



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
PROPUESTA DE MEJORA EN LAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO – RUBRO VENTA DE
REPUESTOS DE MAQUINARIAS PESADAS DEL PERÚ:
CASO EMPRESA J.L.G. CENTRO DIESEL E.I.R.L. –
PUCALLPA, 2021**

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

AUTORA

PINCHI RUIZ, FREDESBINDA

ORCID ID: 0000-0003-1835-2437

ASESOR

GONZALES RENTERÍA, YURI GAGARIN

ORCID ID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0226-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **15:30** horas del día **12** de **Junio** 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
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y PROPUESTA DE MEJORA EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO VENTA DE REPUESTOS DE MAQUINARIAS PESADAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA J.L.G. CENTRO DIESEL E.I.R.L. - PUCALLPA, 2021**

Presentada Por :
(1803182338) **PINCHI RUIZ FREDESBINDA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, 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

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
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: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y PROPUESTA DE MEJORA EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO VENTA DE REPUESTOS DE MAQUINARIAS PESADAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA J.L.G. CENTRO DIESEL E.I.R.L. - PUCALLPA, 2021 Del (de la) estudiante PINCHI RUIZ FREDESBINDA , asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 10% 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, 26 de Setiembre del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Equipo de trabajo

Autora:

Pinchi Ruiz, Fredesbinda

ORCID ID: 0000 – 0003 – 1835 – 2437

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

Asesor:

Gonzales Rentería, Yuri Gagarin

ORCID ID: 0000 – 0002 – 6859 – 7996

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

Jurados:

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000 – 0003 – 3776 – 2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000 – 0002 – 1620 – 5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000 – 0002 – 2232 – 8803

Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier

Miembro

Mgtr. Soto Medina, Mario Wilmar

Miembro

Dr. Gonzales Rentería, Yuri Gagarin

Asesor

Agradecimientos

Primero que todo agradecer a Dios por darme la vida y la sabiduría necesaria para llevar a cabo mi tesis, por darme las fuerzas día a día, por no dejarme desfallecer, gracias a Dios porque sin el nada de esto hubiera sido posible.

Agradecer a mi familia que siempre me dieron su apoyo incondicional día a día que nunca dejaron de creer en mí, mi novio que me anima cada día a continuar y un agradecimiento a mi asesor por la orientación y la paciencia brindada en el transcurso de mi proyecto.

A mis amigos, por el apoyo brindado a lo largo de estos años, apoyo mutuo e incondicional con trabajo en equipo y perseverancia para el logro de mis metas académicas.

Fredesbinda Pinchi

Dedicatorias

A mi creador Jehová que me dio la vida, por cobijarme cada día de mi vida, este trabajo es en nombre de Dios que todo fue gracias a él, con propósito de él lograré culminar mis metas trazadas.

A mis padres que son mi motor y motivo por el cual sigo adelante cada día, por su calidad de tiempo y a mis hermanos (a), familiares en general por su apoyo incondicional a lo largo de estos años de estudios.

A mis amigos, por el tiempo brindado en donde los he necesitado, por los bellos momentos en los que hemos pasado en la universidad y sobre todo el apoyo mutuo incondicional desde un comienzo. A los docentes, gracias a sus enseñanzas seré la profesional de calidad que mi país lo necesita.

Fredesbinda Pinchi

Índice de contenido

Carátula	i
Equipo de trabajo	ii
Hoja de firma del jurado y asesor	iii
Agradecimientos	iv
Dedicatorias	v
Índice de contenido	vi
Índice de cuadros	ix
Resumen.....	x
Abstract.....	xi
I. Introducción.....	14
II. Revisión de Literatura.....	20
2.1 Antecedentes	20
2.1.1 Internacionales	20
2.1.2 Nacionales.....	23
2.1.3 Regionales.....	26
2.1.4 Locales	29
2.2 Bases Teóricas de la Investigación.....	32
2.2.1 Marco Teórico	32
2.2.2 Marco Conceptual	49
III. Hipótesis	51
IV. Metodología	52
4.1 Diseño de la investigación	52
4.2 Población y muestra	53
4.3 Definición y operacionalización de variables	54
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	54

4.5	Plan de análisis	55
4.6	Matriz de consistencia.....	55
4.7	Principios éticos	56
V.	Resultados.....	59
5.1	Resultados	59
5.1.1	Respecto al Objetivo Específico 1:.....	59
5.1.2	Respecto al Objetivo Específico 2:.....	61
5.1.3	Respecto al Objetivo Específico 3:.....	62
5.1.4	Respecto al Objetivo Específico 4:.....	65
5.2	Análisis de resultados.....	66
5.2.1	Respecto al Objetivo Específico 1:.....	66
5.2.2	Respecto al Objetivo Específico 2:.....	69
5.2.3	Respecto al Objetivo Específico 3:.....	72
5.2.4	Respecto al Objetivo Específico 4:.....	75
VI.	Conclusiones.....	77
6.1	Conclusiones	77
6.1.1	Respecto al Objetivo Específico 1:.....	77
6.1.2	Respecto al Objetivo Específico 2:.....	77
6.1.3	Respecto al Objetivo Específico 3:.....	78
6.1.4	Respecto al Objetivo Específico 4:.....	79
VII.	Recomendaciones.....	80
7.1	Recomendación general	82
	Referencias bibliográficas.....	83
	Anexos	93
	Anexo 1: Instrumento de Recolección de Datos	93
	Anexo 2: Carta de Presentación	95

Anexo 3: Consentimiento Informado	97
Anexo 4: Carta de Aceptación	99
Anexo 5: Validación del Instrumento de Recolección de Datos	100
Anexo 6: Consulta Ruc.....	102
Anexo 7: Fichas Bibliográficas	103

Índice de cuadros

Cuadro 1: Resultados del Objetivo Específico 1	57
Cuadro 2: Resultados del Objetivo Específico 2	59
Cuadro 3: Resultados del Objetivo Específico 3	60
Cuadro 4: Resultados del Objetivo Específico 4	63

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y propuesta de mejora en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021. En concordancia con lo mencionado se aplicó un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso de tipo cualitativo con nivel descriptivo. Para la recolección de datos se empleó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista, del mismo modo, se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y cuestionario con interrogantes pertinentes, obteniendo las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 1:** Las mypes en el sector comercio del Perú han obtenido financiamiento externo recorriendo al sistema no bancario teniendo como política de pago de sus créditos adquiridos a largo plazo invirtiendo en activos fijos. **Respecto al objetivo específico 2:** La mype en estudio accede al financiamiento externo, recurriendo al sistema no bancario, de preferencia en la caja municipal de ahorro y crédito, a corto plazo invirtiendo en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 3:** Las mypes en el sector comercio del Perú y la mype en estudio coinciden en su mayoría, sin embargo, en el plazo y el uso de financiamiento no existen coincidencia. En conclusión, las empresas intentan desarrollar su campo de actividad en el futuro, por eso desarrollan nuevas estrategias, ayudan a crecer en cantidad y calidad.

Palabras Clave: Financiamiento, Mype, Sector Comercio.

Abstract

The present research work had as general objective: Describe the characteristics of the financing and improvement proposal in the micro and small companies of the commerce sector of Peru: Case of the company J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021. In accordance with the above, a non – experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design of a qualitative type with a descriptive level was applied. For the data collection, the technique of bibliographic review and interview was used, in the same way, the bibliographic records and questionnaire with pertinent questions were used as an instrument, obtaining the following conclusions: **Regarding the specific objective 1:** The mypes in the commerce sector of the Peru have obtained external financing through the non-banking system, having as a payment policy their acquired long-term credits by investing in fixed assets. **Regarding specific objective 2:** The mype under study accesses external financing, resorting to the non – banking system, in the municipal savings and credit fund, in the short-term investing in working capital. **Regarding specific objective 3:** The mypes in the commerce sector of Peru and the mype under study coincide for the most part, however, in the term and the use of financing there is no coincidence. In conclusion, companies try to develop their field of activity in the future, that's why they develop new strategies, help to grow in quantity and quality.

Keywords: Financing, Mype, Commercial Sector.

I. Introducción

Menciona Polluveer (2022), en Europa las micro, pequeñas y medianas empresas (PYMES) conforman el 99% de las empresas de la asociación. Crean dos tercios de los empleos en el sector privado y aportan más de la mitad del valor agregado total creado por las empresas industriales en donde se han puesto en marcha varios programas de acción para aumentar la competitividad de las pyme y mejorar su acceso a la financiación a través de la investigación y la innovación. La estrategia adoptada también tiene en cuenta la neutralidad de CO₂ y la transformación digital para crear mejores condiciones básicas para las pymes. Por otro lado, el impacto de la pandemia de COVID – 19 y la guerra en Ucrania ha creado nuevos enfoques para la recuperación económica, la reconstrucción y el fortalecimiento de la resiliencia de las pymes. A nivel internacional el financiamiento para una empresa crezca en los negocios internacionales, necesita recursos que la ayuden a competir en el mercado global, sobre todo tomando en cuenta que en el comercio internacional es habitual que compradores extranjeros soliciten plazos de crédito a partir de 30, 60 y hasta 90 días. Por otra parte, el financiamiento internacional es una oportunidad para obtener el capital de trabajo necesario para que las empresas puedan financiar sus exportaciones y seguir ofreciendo sistemas de pago a sus compradores globales.

Según Castro (2018), sostiene que cada día emergen numerosos emprendimientos en todo el mundo, donde una gran cantidad de personas invierten su capital y esfuerzo en la creación de un negocio exitoso que les permita alcanzar la deseada autonomía económica, en donde el financiamiento para las empresas es uno de los problemas o factores más importantes que en muchos no permite un adecuado crecimiento y desarrollo empresarial por la ausencia del financiamiento tanto del

sector privado y estatal, a pesar que estas unidades económicas contribuyen en el desarrollo económico y social del país generando puestos de trabajo y satisfaciendo las necesidades de la población.

Para Albella y Hernández (2017), en su libro la Financiación de las micros, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica, con el tema titulado los principales obstáculos de acceso al sector bancario y mercados financieros sostiene que el financiamiento ha sido un tema de alta complejidad para los países iberoamericanos, dado a una multiplicidad de factores socioeconómicos que dificultan el acceso a los recursos financieros por parte de las unidades económicas.

En la actualidad, el Perú está viviendo un momento muy emocionante de su historia y es considerada una de las economías más emergentes. Se crean micro y pequeñas empresas para generar ganancias y brindar oportunidades de empleo a personas de bajos ingresos que el país no puede satisfacer. Las grandes empresas nacionales e internacionales son motores de negocios y base creadora de empleo. Sus ventas (ingresos) aumentan para obtener ganancias, lo que ayuda a formar un producto interno bruto. Para implementar los recursos necesarios, estas empresas necesitan obtener financiamiento y promover el crecimiento. Por ello, es necesario buscar estrategias de financiamiento que proporcionen a los mercados financieros sus metas de lo contrario la empresa irá a la quiebra. A nivel nacional el financiamiento en los sistemas financieros agrupa a instituciones tanto públicas como privadas para captar, administrar y regular los recursos financieros que se negocian entre los empresarios que radican en el país. En este sentido, el sistema financiero actúa como intermediario entre quienes piden prestado dinero extra más conocidos como inversionistas y quienes necesitan financiamiento.

Actualmente en la región de Ucayali se ha visto reflejado los grandes problemas con las transacciones diarias y las ventas en las mype. La informalidad incide a actividades informales, en donde vendedores informales no tienen reglas, leyes y reglamentos para protegerlos, regularlos y monitorearlos. Estos factores le permiten operar en un comercio libre pero débil que la población reconoce.

Por estos aspectos, existen muchas micro y pequeñas empresas en la localidad de Pucallpa dedicadas al sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas carecen de información sobre planeamiento financiero, demostrando que la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. desconoce la caracterización del financiamiento.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y propuesta de mejora en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y propuesta de mejora en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

Para poder conseguir el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L – Pucallpa, 2021.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

Esta investigación se justificó con el propósito de llenar el vacío del conocimiento, con la finalidad de orientación hacia a otros investigadores interesados en el tema dentro del sector comercio, rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas, el cual permitirá tener un mejor acceso informativo de las características del financiamiento como el manejo financiero, las diversas finanzas y rendimiento económico dentro de la empresa en el que se investigó.

Esta investigación ha sido de gran importancia, porque permitió evolucionar y desempeñar mi profesión con aspecto transcendental de mis conocimientos, brindando apoyo a las empresas dedicadas al rubro de investigación, para la solución de problemas en un futuro sobre influencias y/o características del financiamiento, como mejorar y exigir calidad informativa de la variable de estudio.

Esta investigación ha sido justificada porque describió las características más destacadas del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú para el crecimiento económico y mejora en calidad de vida, puesto que, al comprender las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas, permitirá tener ideas innovadoras mucho más acertadas.

La metodología aplicada fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. El caso de estudio fue la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. Para la recolección de información se empleó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista, del mismo modo, se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y cuestionario con interrogantes pertinentes.

Se tuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 1: Para los autores mencionados, Rivera (2020), Chavez y Purizaga (2021), Vidal (2020), Limache (2018), Laurel (2019), Rivera (2018), Hidalgo (2018), Zurita (2021), Ruiz (2018), Baca (2018), Tapullima (2018) y Laulate (2020) adquirieron financiamiento externo, de preferencia en los sistemas no bancarios como créditos comerciales, instituciones financieras y cajas municipales, las tasas de interés han sido efectuadas altas, pagando una TEA del 48,1% a corto, mediano y largo plazo, financiados en activos fijos. Respecto al objetivo específico 2: La empresa recurre al financiamiento externo, de esta manera se podrá cubrir gastos, como ejecutar las funciones diarias con más facilidad, ha obtenido financiamiento en el sistema no bancario, en la caja municipal de ahorro y crédito, de esta manera contribuye en la disposición de servicios financieros, optando tasas de interés altas, pagando una TEA del 24%, equivalente a una TEM del 2%, de esta manera contribuye un costo más bajo y genera mejores rendimientos, con un período a largo plazo, de esta manera se podrá evitar problemas en el futuro, orientando sus recursos sólo en capital de trabajo, de esta manera contribuyen en las mercaderías y recursos utilizados en inversiones. Respecto al objetivo específico 3: Los resultados coinciden donde recurren a fuentes de financiamiento externo el cual ayudan con el desarrollo de nuevas estrategias, actividades económicas y empleo en nuevos proyectos. Los resultados coinciden

donde han adquirido su crédito en los sistemas no bancarios el cual ayudan con el desarrollo de empresas y personas en el campo de los servicios financieros a diferencia de la banca tradicional. Los resultados coinciden donde las tasas de interés brindadas por el sistema no bancario han sido un monto alto, con una TEA de 24%. Los resultados no coinciden, las empresas investigadas lo han obtenido a corto, mediano y largo plazo el cuál no es clara a diferencia de la empresa, lo ha adquirido a largo plazo. Los resultados no coinciden porque las empresas investigadas han orientado sus recursos en activos el cuál su eso está destinado a generar utilidades a diferencia de la empresa, su financiamiento ha sido orientado en capital de trabajo. Respecto al objetivo 4: El plazo adquirido ha sido a largo plazo, por lo que se recomienda a la empresa optar por el financiamiento a corto plazo, ya que podrán brindar costos financieros menos costosas para enfrentar gastos en un futuro. El financiamiento adquirido se orienta en capital de trabajo, por lo que se recomienda a la empresa implementar personal capacitado para el mantenimiento constante de maquinarias, como el uso de herramientas contables para llevar una contabilidad eficaz, también orientar sus recursos en activos fijos, ya que, el capital de trabajo es más factible si se obtiene un crédito a corto plazo.

Conclusión general: Se concluye que las empresas desarrollan su campo de actividad en el futuro, por eso es necesario el desarrollo en nuevas estrategias para crecer en calidad, en donde las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú optan por financiamiento de terceros, acudiendo al sistema no bancario como en créditos comerciales, instituciones financieras y cajas municipales dispuestos a pagar a largo plazo, invertidos sólo en activos fijos. La empresa caso de estudio toma otras decisiones con respecto a los plazos y usos de financiamiento.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Guillén (2022), en su tesis titulada: Factores que limitan el acceso al financiamiento de micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L.” – Chimbote, 2020. La tesis tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores financieros, económico – sociales y políticos – administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L.” de Chimbote, 2020. La metodología empleada fue de tipo cualitativa, diseño no experimental – descriptivo, documental y de caso, teniendo como técnica la encuesta, como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son, el costo del financiamiento que fue de 35% anual y el cual lo obtuvo a corto plazo, además los factores económicos – sociales que limitaron al acceso al financiamiento son principalmente, no contar con una buena calificación crediticia, por otro lado, los factores políticos – administrativos que limitaron al acceso al financiamiento son, las excesivas multas y/o sanciones por parte de la administración tributaria, los constantes cambios en la regulación tributaria, el costo que genera formalizarse y que no cuenta con ningún tipo de apoyo por parte del Estado. En conclusión, durante todo el proceso de investigación, para una empresa acceder al financiamiento es una herramienta muy

importante para su despegue, así también saber destinarlo y administrarlo, ya que de esta manera generará un impacto positivo en su desarrollo económico y financiero.

Chonillo y Sánchez (2018), en su tesis titulado: Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant Gourmet. La tesis tuvo como objetivo general: Proponer un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad en un restaurant Gourmet y evaluar la situación económica financiera en los periodos 2015 – 2017. El modelo de gestión financiera de esta investigación, por lo principal tiene plantear el desarrollo de la planificación, control, ejecución, análisis y la toma de decisiones. La metodología empleada en la investigación fue de tipo documental, descriptiva, de campo y analítica, con diseño documental, de campo y experimental. Se aplicaron técnicas e instrumentos tales como la encuesta, cuestionario y entrevista. Los resultados obtenidos han determinado que no existen políticas tanto de ventas como de control de gastos, por lo que consideran necesaria su elaboración y revelación favorable acogida del personal hacia la creación de un modelo de gestión financiera. En conclusión, se obtuvo la aceptación de elaboración de un modelo de gestión financiera que mejore la rentabilidad del restaurant gourmet, que ayudaría a abrir nuevas líneas de crédito, así como también estrategias de ventas para mejorar la situación de la empresa.

Mesa y Ruiz (2018), en su tesis titulado: Evaluación de factibilidad para la creación de un restaurante con mesas digitales en la ciudad de Bogotá. La tesis tuvo como objetivo general: Analizar el sector de restaurantes en la ciudad de Bogotá y determinar si el nuevo servicio ofrecido para un restaurante de comida internacional utilizando mesas digitales tiene aceptación y demanda por parte de la población objetivo. La metodología ejecutada en la investigación fue un estudio de mercado y un

análisis financiero. Se aplicaron un análisis y/o herramientas de estudios como un estudio de mercado, estudio técnico, estudio administrativo y análisis financiero. Los resultados obtenidos han determinado que el uso de mesas digitales en el servicio al cliente de un restaurante de comida internacional si genera un modelo rentable y que tiene aceptación en el mercado de la ciudad de Bogotá en dónde el aspecto financiero el proyecto resultó factible ya que los principales indicadores de evaluación financiera arrojan valores positivos y por tanto genera rentabilidad superior a la tasa mínima exigida por los posibles inversionistas, permite cubrir los costos de financiamiento y es creador valor económico agregado. En conclusión, es necesario concentrarse en los cambios tecnológicos dentro de un futuro no muy lejano y que, gracias a ello, existirá una revolución en todos los campos de la industria tecnológica.

Contreras (2018), en su tesis denominado: La gestión de cambios organizacional como herramienta para promover la eficiencia del capital humano en las pequeñas empresas: Caso de estudio sobre una pequeña empresa de la ciudad de Bogotá, Colombia 2015 – 2017. La tesis tuvo como objetivo general: Analizar la importancia de la gestión del cambio organizacional en las pequeñas empresas, que atraviesan momentos de cambios globalizados, los cuales se presentan a diario en el mundo empresarial. La metodología empleada de la investigación fue hipotético deductivo, cuantitativo y analítico. Se aplicaron técnicas las cuales fueron la encuesta. Los resultados obtenidos han demostrado que la gestión del cambio organizacional de la pequeña empresa requiere ser implementada de acuerdo con los objetivos de la organización y metas establecidas por alcanzar en el mediano plazo. En conclusión, los factores principales para poder implementar un proceso de cambio son la comunicación efectiva, honesta y transparente en todo el proceso, ya que los cambios

siempre van a generar temor en el personal de la empresa, debido a que se generan problemáticas de poder, conocimiento y habilidades. Por otra parte, la herramienta de la gestión del cambio organizacional puede ser implementada de manera exitosa, para otras pequeñas y medianas empresas que se encuentren atravesando por circunstancias que representen un desafío para los empleados y/o directivos.

2.1.2 Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ucayali que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rivera (2020), en su trabajo de investigación denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype Comercial Paredes del distrito de Huánuco, año 2019. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la Mype Comercial Paredes del distrito de Huánuco, 2019. La metodología empleada de la investigación fue con un diseño no experimental – descriptivo y transversal. Se aplicaron técnicas como la encuestas e instrumentos sobre un cuestionario de 15 preguntas pertinentes, en función a los objetivos. Los resultados obtenidos han demostrado que la empresa utiliza por lo general el financiamiento interno y el crédito financiero comercial porque es una vía de financiación de corto plazo ofrecido por el proveedor, utilizando condiciones flexibles de pago. En conclusión, la empresa con los fondos propios y el crédito comercial permite aumentar el nivel de ventas conllevando a la mejora de la rentabilidad, por lo tanto, existe la relación entre la percepción de rentabilidad y el financiamiento de las

micro y pequeñas empresas, señalando que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa, ya que esto les permite hacer mayores inversiones para la adquisición de los productos y ampliar el local comercial.

Chavez y Purizaga (2021), en su tesis titulado: Análisis del financiamiento de las Mypes del sector comercial en el distrito de Piura. La tesis tuvo como objetivo general: Analizar el financiamiento de Mype pertenecientes al sector comercial en el distrito de Piura. La metodología empleada de la investigación fue con nivel descriptivo, con diseño documental y transversal. Se aplicaron técnicas como la selección, observación y registro sistemático. Los resultados obtenidos han demostrado, prefieren optar por el financiamiento por capital, al concentrar su ventaja en el no endeudamiento, cuando el monto capitalizado es propio y no sostenido por terceros, dado lo costosa que son las tasas de interés que cobran las instituciones financieras, la mayoría de las mypes se financian con recursos propios, pero esta opinión es infundada. Las mype, que se financian con deuda bancaria, cuentan con suficiente capacidad de repago para continuar recibiendo créditos a entidades relacionadas. Además, el préstamo cubrió efectivamente las necesidades operativas en su totalidad. En conclusión, en áreas de mayores ganancias y crecimiento sostenible, la deuda es el camino a seguir, donde las instituciones financieras, por otro lado, construyen relaciones leales con sus clientes.

Vidal (2020), en su trabajo de investigación denominado: Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso residencial Dulce Despertar del Distrito de Tocache, San Martín – 2019. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las características relevantes del financiamiento de las MYPE del Perú: Caso residencial Dulce Despertar

del Distrito de Tocache, San Martín – 2019. La metodología realizada en la investigación fue descriptiva con diseño no experimental – descriptivo, bibliográfico y de caso. Se aplicaron técnicas como la revisión bibliográfica y documental, e instrumento como el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que la empresa recurrió a fuentes de financiamiento interno como externo ya que su propio capital no fue suficiente, esto implica que accedió a una entidad financiera, para intervenir económicamente en la microempresa, siendo este un sistema no bancario, señalando la caja municipal, obtenido a corto plazo, con una tasa de interés un poco elevada, señalando que el crédito obtenido fue destinado al mejoramiento de su local. En conclusión, el financiamiento tanto interno como externo fueron herramientas de gran importancia para la microempresa “Residencial Dulce Despertar”, pues le ayudaron a lograr sus objetivos permitiendo su desarrollo.

Limache (2018), en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype de servicios, rubro de alquiler de vehículos y maquinaria pesada en la ciudad de Juliaca, 2018. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Explicar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype de servicios en el rubro de alquiler de vehículos y maquinarias pesadas en la ciudad de Juliaca 2018. La metodología empleada de la investigación fue descriptiva explicativo. Se aplicaron técnicas como la encuesta e instrumentos como el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que las detracciones inciden desfavorablemente en la liquidez de la empresa ya que después de utilizar los fondos de la detracción, por otro lado, las detracciones inciden desfavorablemente en el pasivo de la empresa, como toda entidad

para ser más competitiva requiere de financiamiento y se realiza préstamos a entidades bancarias en este caso no es la excepción, ya que la empresa tiene obligaciones con terceros. Así mismo, un total de 30 Mypes, el 40% no cuenta con licencia de funcionamiento, el 60% si cuenta con licencia de funcionamiento. En conclusión, la mayoría de los administradores de las Mypes que no cuentan con licencia de funcionamiento como característica de la formalización de la Mype, por diversos factores.

2.1.3 Regionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ucayali, menos en la ciudad de Pucallpa, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Laurel (2019), en su trabajo de investigación titulado: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora de financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019. La metodología empleada de la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal – descriptivo, para la recolección de la información se aplicaron técnicas como la encuesta, teniendo como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que el 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas son formales, las cuales se formaron para obtener ingresos propios, el 9,5% han sido financiados por financiamiento propio y el

90,5% son de financiamiento de terceros, con respecto a la rentabilidad, el 76,2% si recibieron capacitación y el 23,8% no recibieron capacitación. En conclusión, la empresa caso de estudio afirma que acude a financiamiento externo y que su rentabilidad a lo largo del tiempo ha traído consigo mejoras gracias al financiamiento obtenido.

Rivera (2018), en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte terrestre urbano de la ciudad de Pucallpa, 2018. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte terrestre urbano de la ciudad de Pucallpa, 2018. La metodología empleada de la investigación fue de tipo cuantitativo, no experimental – transversal retrospectivo – descriptivo. Se aplicaron técnicas como la encuesta e instrumento como el cuestionario. Los resultados han demostrado que el 53.8% (14) de las microempresas han sido por financiamiento propio, el 46.2% de las microempresas han sido financiados por terceros, por otro lado, el 69.2% (18) de las microempresas no realiza su financiamiento en las entidades no bancarias. Al 7.7% les otorgaron créditos entre 1,000 a 5,000 soles, el 23.1% invirtió el crédito solicitado en capital de trabajo. En conclusión, las microempresas han sido financiados por financiamiento propio, es decir, no realizan su financiamiento, mucho menos en entidades no bancarias.

Hidalgo (2018), en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de la provincia de Padre Abad, 2018. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de la provincia de Padre Abad, 2018. La metodología empleada de la investigación fue de tipo cuantitativo, descriptivo, no experimental – transversal – retrospectiva. Se aplicaron técnicas como la encuesta e instrumento como un cuestionario pertinente en base a los objetivos planteados. Los resultados han demostrado que las empresas se financian por terceros, siendo el 55% del Banco de Crédito y Banco Continental, donde las microempresas no tienen conocimiento de los intereses, las entidades bancarias les otorgaron beneficios, el 80% invirtieron el crédito en mejoramiento y/o ampliación de local. En conclusión, el 85% no recibieron capacitación previa al crédito, el 85% recibieron capacitación en los últimos años, el 90% de sus trabajadores no recibieron capacitación, creen que la capacitación es una inversión y relevante, por otro lado, su rentabilidad mejoró en los últimos años gracias al financiamiento, acudiendo a las entidades bancarias con financiamiento de terceros.

Zurita (2021), en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercial, Panadería Jhoys – Padre Abad, Aguaytía, 2019. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercial, Panadería Jhoys del distrito de Padre Abad, 2019. La metodología empleada de la investigación fue nivel descriptivo y de diseño no experimental, transversal, descriptivo y de caso. Se

aplicaron las técnicas de la entrevista e instrumentos como el cuestionario. Los resultados han demostrado que la empresa con respecto al financiamiento recurre a fuentes de terceros, la tasa de interés más recurrente fue el 2.0% mensual, los montos dispuestos varían en relación a las condiciones e historial crediticio; el plazo de acogimiento ha sido el mediano plazo y ha tenido como destino principal conformar un capital de trabajo. En conclusión, el financiamiento ha sido accesible a la empresa caso Panadería Jhoys, el cual ha sido destinada para mejorar los ingresos por ventas haciendo que han permitido lograr rentabilidad, en pocas palabras, sus recursos fueron destinados en capital de trabajo.

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Pucallpa, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Ruiz (2018), en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Yarinacocha, 2018. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir la caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Yarinacocha, 2018. La metodología empleada de la investigación fue de nivel no experimental – cuantitativo y descriptivo. Se aplicaron técnicas como la encuesta e instrumento como un cuestionario pertinente en base a los objetivos elaborados. Los resultados obtenidos han determinado que la gran mayoría de las microempresas han

formado sus negocios para obtener ganancias, en donde el 60% de las Mypes tienen 15 años en el rubro; 100% de las Mypes son formales, el 90% obtuvieron créditos de terceros, 70% poseen problemas de capital, realizando su financiamiento en entidades bancarias. En conclusión, las Mypes se mantienen en el tiempo por su propia experiencia de los representantes legales, a pesar de tener problemas de financiamiento para capital de trabajo.

Baca (2018), en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018. La metodología empleada de la investigación fue de nivel descriptivo y diseño no experimental – transversal – retrospectivo. Se aplicaron técnicas como la encuesta e instrumentos como el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que el 70% de las empresas fueron financiados mediante préstamos a terceros, el 53.3% empresas accedieron a financiamiento mediante una entidad bancaria, el 100% de empresas manifestaron que la rentabilidad mejoró a lo largo del tiempo en el rubro. En conclusión, las empresas acuden a fuentes de terceros, en entidades bancarias, accediendo a una tasa de interés entre 2.1% a 4%, a largo plazo, asignadas para el mejoramiento y/o ampliación de local, manifestando que, su rentabilidad mejoró gracias al financiamiento.

Tapullima (2018), en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

del sector comercio, rubro compra y venta de repuestos automotriz del distrito de Callería, 2018. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de repuestos automotriz del distrito de Callería, 2018. La metodología empleada de la investigación fue de nivel descriptivo simple, con diseño no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo. Se aplicaron las técnicas como la encuesta e instrumento tales como un cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que las empresas, el 97% manifiestan que si hay beneficios en cuanto la formalidad, ante esos datos explicaron que no existe un mal financiamiento, por tanto, el 47% manifiesta que su financiamiento es regular. En conclusión, el financiamiento y la capacitación mejoro su rentabilidad y manifiestan que la rentabilidad de su empresa fue regular en los últimos años, por último, la tendencia a solicitar y recibir créditos financieros es una creciente en el rubro compra y venta de repuesto automotriz del distrito de Callería, debido a la demanda del mercado.

Laulate (2020), en su trabajo de investigación denominado: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro hotelería del distrito de Callería, 2020. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características de la auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro hotelería del distrito de Callería, 2020. La metodología empleada de la investigación fue de tipo cuantitativa, con diseño no experimental, descriptivo, nivel descriptivo, con una muestra de 35 empresas. Se aplicaron las técnicas como la encuesta e instrumento un cuestionario. Los resultados obtenidos han determinado que

la gran mayoría de empresas solicitaron crédito, es decir, acuden a financiamiento externo, el 56.67% solicitaron su crédito en una entidad bancaria, al 43.33% le cobraron 3% anual de tasa de interés y el 60.00% mencionaron que el crédito si fue oportuno, cuentan con más de 4 años en el negocio, 72% son permanentes trabajadores. En conclusión, el 64% han recibido créditos de los sistemas financieros, el 42% ha invertido para el mejoramiento de la empresa y respecto a la rentabilidad, el 80% de los representantes legales encuestados mencionaron que en los últimos años la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento.

2.2 Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1 Marco Teórico

2.2.1.1 Teoría del Financiamiento

La microempresa es aquella empresa de tamaño pequeño, si bien puede haber variantes de país a país, una micro y pequeña empresa posee un máximo de diez (10) empleados y una facturación limitada, en tanto, otro de los rasgos característicos y diferenciales con respecto a las empresas más grandes, en la microempresa, casi siempre, el dueño de la misma trabaja en ella. Según Paolini y Odriozola (2019), una microempresa tiene una incidencia bastante acotada en el mercado en el cual se desempeña, no vende grandes volúmenes, ni necesita de una gran cantidad de capital para funcionar, pero en cambio sí predominará en ella mano de obra. Del mismo modo, afirma que es una unidad económica constituida por una persona natural y una persona jurídica, en cualquier forma de organización o gestión empresarial que prescriba la ley vigente, con el objetivo de desarrollar, transformar, producir, comercializar bienes o prestar servicios.

Es un mecanismo con el cual países, empresas y personas naturales puedan percibir un capital económico para iniciar o aumentar un proyecto, asimismo para suplir necesidades económicas de cualquier carácter. Afirma Paolini y Odriozola (2019), por lo general este tipo de préstamos son aportados por entidades bancarias, sin embargo, dependiendo del tipo, pueden ser emitidos también por terceros, como por ejemplo nuevos inversores, familiares, empresas, inclusive países.

Paolini y Odriozola (2019), al respecto del financiamiento en una empresa es gestionada en muchos casos para ser destinada, salvo algunas excepciones, a cubrir sus necesidades de inversión para establecer una planta industrial, ampliar sus instalaciones, comprar insumos, adquirir maquinaria y equipo, buscando reiniciar o comenzar un ciclo productivo, ampliar su capacidad de producción, exportar, innovar productos o procesos de producción, incorporar nueva tecnología, etcétera, es decir, en general lo que se busca con el financiamiento de la inversión de una empresa es poder llevar a cabo su modernización y desarrollo para que logre ser más competitiva en el mercado y aprovechar las oportunidades que este ofrece. Por lo tanto, el financiamiento a empresas se puede considerar finalmente como una inversión que genera en el corto y largo plazo efectos diversificados sobre la producción, el ingreso y el empleo, entre otros.

2.2.1.1.1 Fuentes del financiamiento

Las empresas necesitan una utilización adecuada de las fuentes de financiamiento a corto plazo para una administración financiera eficiente. El crédito a corto plazo es una deuda que generalmente se programa para ser reembolsada dentro de un año ya que generalmente es mejor pedir prestado sobre una base no garantizada,

pues los costos de contabilización de los préstamos garantizados frecuentemente son altos, pero a su vez representan un respaldo para recuperar.

Paolini y Odriozola (2019), explica que las fuentes de financiamiento son de gran importancia, ya que ayuda en el desarrollo próspero de cualquier tipo, tamaño y naturaleza de una determinada empresa. La captación de recursos tanto para la apertura de un negocio como para implementar muchos planes y proyectos es una tarea muy complicada debido a las barreras existentes en el mercado financiero ya que para acceder a un crédito se requiere cumplir ciertas condiciones. Los mismos se clasifican entre las fuentes del financiamiento interno y externo que se detallan a continuación:

a) Fuentes internas

Según Paolini y Odriozola (2019), explican que el financiamiento interno llamado propia, son todos aquellos fondos que provienen del propietario o accionista de la empresa. Estos fondos propios están constituidos por el capital social, reservas, y la reutilización de utilidades. Este tipo de financiamiento no tiene costo, o el que aportó no puede no puede exigir pago de interés. Si al final de la operación existen beneficios de reparto que es una función a una proporción. Entre ellas se consideran las siguientes:

- Recuperación de las cuentas por cobrar: se refiere a los recibos pendientes (facturas, tickets, etc.) que serán la fuente de financiamiento de una determinada necesidad de seguro que pueda tener una micro y pequeña empresa.

- Realización de los Inventarios: es una forma de financiar y realizar inventarios en un momento determinado para atender determinadas necesidades de las microempresas.
- Venta de activos fijos: es una forma de financiar una u otra necesidad de la microempresa.
- Capitalización de utilidades: es cuando una pequeña o mediana empresa obtiene utilidades y estas se distribuyen con empleados o socios sumados al capital, incrementados y creando así un medio para satisfacer la demanda.

b) Fuentes Externas

Desde el punto de vista Paolini y Odriozola (2019), el financiamiento externo es aquello que proviene de terceros, son capitales o recursos que es producto de gestión a otras personas o entidades financieras que luego nos exigen devolución. Este tipo de financiamiento tiene un costo que está asociado a intereses. Estas son las fuentes financieras que la empresa recibe del exterior para el desarrollo de negocios y la implementación de nuevos proyectos. A continuación se detallarán los tipos de financiamientos externos:

- Entidades financieras y bancarias: Se necesita ciertos requisitos para que se apruebe un crédito.
- Proveedores: Llamado créditos comerciales por medio de pagare, letras, etc.
- Cajas municipales: Son similares a los bancos, con la diferencia que los intereses son en gran parte elevados.
- Cofide (Corporación Financiera de desarrollo): Es la institución creada para apoyar a las micro y pequeñas empresas.

- Entidades de desarrollo para la pequeña y mediana empresa: Su principal objetivo financiar a personas naturales y jurídicas.
- Préstamos de amigos y familiares: Cuando el recurso se lo pide a personas cercanas.

2.2.1.1.2 Sistemas de financiamiento

El sistema financiero según Pérez y Titelman (2018), define al sistema de financiamiento como un conjunto de instituciones (financieras y gubernamentales), instrumentos (activos financieros) y mercados que permiten que los ahorros de las unidades económicas individuales lleguen a manos de los solicitantes de crédito. Es así como el sistema financiero actúa como intermediario entre los que tienen excedentes de fondos y los que quieren prestarlos y los que necesitan financiación. En otras palabras, son préstamos del sistema financiero. Los bancos son uno de los actores más importantes del sistema financiero, actuando como intermediarios entre quienes tienen exceso de fondos y quienes los necesitan. También ajustan cuándo reciben y cuánto envían en función de las necesidades de los actores económicos que tienen exceso de fondos y de quienes los necesitan. Debido a que sus necesidades financieras pueden variar en tamaño y tiempo, el acceso directo a los préstamos no es posible para los ahorradores y estudiantes.

2.2.1.1.3 Sistema Bancario

Según la SBS (2018), las compañías legalmente autorizadas por los entes competentes, tal como la SBS, conforman el sistema financiero del país. Una empresa bancaria es una empresa que tiene como actividad principal la captación de fondos del

público mediante depósitos o cualquier otro tipo de contrato y el préstamo de estos fondos por diversas vías, fondos propios y otras fuentes de financiación.

- Banca Múltiple: También conocido como banco privado, banco comercial o banco primario, es una institución de crédito con múltiples medios para obtener y canalizar recursos, son los siguientes: Banco de Comercio, BBVA – Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, Banco Financiero del Perú, Scotiabank, ICBC Perú, GNB Perú, Santander Perú, Banco Ripley, Banco Falabella, Banco Azteca, Interbank, MiBanco – Banco de la Microempresa, Citibank del Perú, Banco CENCOSUD, Banco Interamericano de Finanzas – BANBIF.

2.2.1.1.4 Sistema No Bancario

Según la SBS (2018), el sistema no bancario es un grupo de instituciones financieras que no están clasificadas como bancos y están involucradas en la captación y transferencia de recursos.

- a) Empresas Financieras:** Es un recaudador de fondos públicos especializado en la promoción de ofertas públicas iniciales, administración de valores y asesoría financiera.
- b) Instituciones Microfinancieras:**
 - Cajas Rurales de Ahorro y Crédito: Es un recaudador de fondos de caridad que se especializa en el financiamiento de pequeñas, medianas y microempresas, especialmente en áreas rurales.

- Edpyme: Entidad de desarrollo a la pequeña y microempresa – Edpyme es una especialización que incluye idealmente el financiamiento de pequeños y micro propietarios de proyectos y tiene derecho a buscar financiación del público.
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito: Es aquel que recibe fondos públicos y que tiene experiencia en financiamiento de transacciones, preferiblemente en pequeñas y microempresas.
- Caja Municipal de Crédito Popular: Es una empresa que se especializa en la emisión de bonos al público. También está facultado para realizar negocios activos y pasivos en los consejos provinciales y territoriales y sus municipios subordinados.

c) Otras Empresas

- Empresas de Arrendamiento Financiero: Son empresas especializadas en la compra de bienes muebles y los bienes inmuebles transferidos al uso de personas naturales o jurídicas a cambio de un arrendamiento periódico tienen la opción de comprar estas propiedades por un valor predeterminado.
- Empresas de Factoring: Se especializa en la compra de bonos conformes y valores corporativos, así como cualquier valor convertible en deuda general.
- Almacenes Generales de Depósito: Empresas que presten servicios de almacenaje, depósito o almacenaje de mercancías y emisión de productos y certificados de depósito. Es decir, son negocios que almacenan bienes y emisión de cédulas hipotecarias.
- Empresas de Servicios Fiduciarios: La empresa actúa como fideicomisario en la administración de los bienes fiduciarios independientes o en el desempeño de funciones fiduciarias de cualquier tipo.

2.2.1.1.5 Plazos del financiamiento

Según Contreras e Idme (2022), las fuentes de financiación se pueden clasificar, según: plazo de devolución, origen y titularidad (exigibilidad) de los fondos. Los plazos más previstos son los siguientes:

2.2.1.1.5.1 Corto plazo: Aserfi (2021), sostiene que el plazo de financiamiento es igual o menor a un año. Suele tratarse de préstamos relativamente pequeños destinados, por ejemplo, al consumo de bienes no durables.

2.2.1.1.5.2 Mediano plazo: Aserfi (2021), plantea que es el monto acordado y necesario para mantener los activos fijos y el capital de trabajo de la empresa por un tiempo de vida útil, el cual no exceda de uno a cinco años.

2.2.1.1.5.3 Largo plazo: Aserfi (2021), afirma que el periodo financiamiento es de varios años, pudiendo abarcar incluso más de 20 años como es el caso de los créditos hipotecarios. Suelen ser préstamos destinados a la adquisición de activos de alto valor, como los bienes inmuebles.

2.2.1.1.6 Costos del financiamiento

Existen dos tipos de financiación empresarial: la deuda y la financiación privada, cada una de las cuales tiene un coste. Gallo (2022), plantea que la deuda está dada por la Tasa de Interés Efectiva Anual (TEA) aplicable al préstamo o financiamiento, en estos caso se deben considerar los costos reales (donde se agregan al costo otros elementos como el seguro, el envío y/o las tarifas de manejo). La estructura de financiación es muy importante. Si el costo de la deuda es muy alto, se deben usar un mayor porcentaje de recursos según sea necesario. Este es el caso de las

microempresas, donde el nivel es muy alto debido al costo de obtener préstamos del sistema bancario (bancos, financieras, cajas de ahorro, edpyme) y proveedores.

2.2.1.1.6.1 Rendimiento Efectivo

Dadas con los comentarios por MEF (2018), es un cálculo de la ganancia real que obtiene una persona natural o jurídica al depositar dinero en una entidad bancaria, financiera y/o microfinanciera. El rendimiento efectivo puede ser expresada mediante la Tasa de Rendimiento Efectivo Anual (TREA), el cual es la tasa de rendimiento que un cliente recibe realmente por su depósito, expresada en términos de vencimiento anual. La tasa de rendimiento efectiva debe expresarse sobre una base anual.

$$\text{Cargo adicionales} + \text{TREA} = \text{TEA}$$

2.2.1.1.6.2 Costo Efectivo

Según lo afirma MEF (2018), esto incluye calcular los costos reales en los que incurre una persona física o jurídica al solicitar un préstamo a un banco, institución financiera y/o institución de microfinanzas. El costo de efectivo puede ser expresada mediante la Tasa de Costo Efectiva Anual (TCEA), el cual es una proporción que incluye todo lo pagado en el préstamo.

$$\text{Gastos} + \text{Comisiones} + \text{TEA} = \text{TCEA}$$

2.2.1.1.7 Usos del financiamiento

2.2.1.1.7.1 Activos Fijos

Según Loyola-Torres et. al (2020), “Un activo fijo se define como el bien de propiedad de la empresa que puede ser tangible o intangible y que por su naturaleza no puede convertirse en líquido en el corto plazo” (p. 445). Se requiere para operar la

organización y no se vende. Su uso está destinado a generar utilidades futuras, por lo que se consideran ejemplos de activos fijos tales como maquinaria, vehículos, equipos de cómputo, bienes inmuebles, útiles de oficina, bonos, inversiones e inversiones bursátiles. En este contexto, la gestión de activos fijos se considera la gestión sistemática de los elementos físicos de una instalación, incluye contabilidad, amortización, tratamiento fiscal y otros procesos que recopilan información para desarrollar políticas.

2.2.1.1.7.2 Activos Corrientes

Los activos corrientes o circulantes son elementos que forman parte de un activo. Se dice que estos elementos son líquidos porque pueden ser levantados o cobrados en un corto período de tiempo. De acuerdo Herrera (2021), “Los activos corrientes están constituidos por los bienes y derechos que se pueden convertir en efectivo en menos de un año, cuando la empresa tiene la intención de realizar esta conversión” (p. 40). Por otro lado, según Contreras e Idme (2022), los activos corrientes se componen de todos los recursos y posesiones de la compañía que se movilizan, como el efectivo, los créditos pendientes, los inventarios, entre otros.

2.2.1.1.7.3 Capital de Trabajo

Esan (2022), comenta que es un indicador financiero que determina los recursos financieros disponibles para que un negocio funcione sin problemas y de manera eficiente. La definición más simple de capital de trabajo está reflejado como recursos disponibles inmediatos o a corto plazo necesarios para operar un negocio. En este sentido, el capital de trabajo es lo que habitualmente se conoce como activos

circulantes, como el efectivo, las inversiones a corto plazo, las carteras de inversión y los inventarios.

2.2.1.2 Teorías de las Empresas

Franklin (2019), la teoría de la empresa es una organización económica cuyo propósito principal es obtener ganancias a través de la coordinación de los recursos humanos, financieros y técnicos. Son importantes porque tienen la capacidad de crear riqueza y empleo en la economía y porque son uno de los principales motores del cambio tecnológico en cualquier país.

2.2.1.2.1 Funciones

De acuerdo con Martín (2019), plantea que todas las empresas industriales deben tener en cuenta seis grupos funcionales:

- Funciones técnicas: Son aquellas por medio de las cuales se realiza la producción de bienes y servicios.
- Funciones comerciales: Son aquellos en donde la empresa necesita tanto saber producir eficientemente como comprar y vender bien.
- Funciones financieras: Son aquellos que son imprescindibles ante una hábil gestión financiera con el fin de sacar el mayor provecho posible de las disponibilidades evitando aplicaciones imprudentes de capital.
- Funciones de seguridad: Se hace la labor de proteger a las personas y bienes de la compañía contra robos, inundaciones, etc.
- Funciones contables: Son aquellos relacionadas con los inventarios, registros, balances, costos y estadísticas.

2.2.1.2.2 Objetivos

2.2.1.2.2.1 Objetivo de rentabilidad

El objetivo rentable centran el negocio en lograr el máximo beneficio (Donaire, 2022). Para hacer esto, debe realizar un seguimiento cuidadoso del costo de su operación y los ingresos que genera.

2.2.1.2.2.2 Objetivo de crecimiento

El objetivo es expandir el negocio después de la incorporación, de acuerdo con los objetivos de crecimiento. Donaire (2022), afirma que esto se puede lograr de varias maneras. A través de nuevos productos, nuevos servicios y nuevos mercados.

2.2.1.2.2.3 Objetivo social

Los objetivos sociales se centran en equilibrar la empresa con el grupo de personas al que pertenece y las personas, asociaciones y organizaciones asociadas a ella (Donaire, 2022).

2.2.1.2.3 Clasificación

Donaire (2022), agrega que las diferentes formas de clasificar las empresas a menudo tienen diferentes criterios, como la productividad, la función y la organización.

2.2.1.2.3.1 Según la propiedad del capital

- Privadas: Titular de alguna función que también es empleado de la empresa y posiblemente cliente o proveedor.
- Públicas: Si el capital pertenece a un país, comunidad autónoma, municipio, ayuntamiento o institución dependiente de estos órganos.

- Mixtas: Son denominadas mixtas cuando la propiedad es compartida entre instituciones públicas y privadas.

2.2.1.2.3.2 Según criterios económicos y socioeconómicos

- Tamaño: Dado su tamaño, se aceptan generalmente divisiones de la empresa que distinguen entre microempresa, pequeña, pequeña y mediana y gran empresa.
- Sector productivo: Dado al objeto de su actividad, se distinguen entre empresas productoras de bienes y empresas prestadoras de servicios.
- Organización jurídica y forma de titularidad: La forma jurídica de organización y la propiedad de la empresa son fundamentales para el desempeño de las funciones de varios tipos de bufetes de abogados y generalmente tienen implicaciones contables.

2.2.1.2.4 Tamaños

De acuerdo con Donaire (2022) en función del número de trabajadores, se diferencia entre:

- Microempresas: Su plantilla está formada por un número de trabajadores comprendido entre uno y cinco.
- Pequeñas empresas: Tienen de seis a 50 trabajadores.
- Empresas medianas: Cuentan con un número de trabajadores que está comprendido entre 51 y 500.
- Grandes empresas: Cuentan con más de 500 trabajadores.

2.2.1.3 Teorías de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

Según la definición legal, las micro y pequeñas empresas son organizaciones comerciales constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen por objeto realizar las actividades de explotación, transformación, producción y comercialización de bienes o servicios.

Mares (2018), plantea que puede ser administrada por su titular como persona natural, o puede constituirse como persona jurídica, adoptando voluntariamente la forma de sociedad deseada por su titular. En 2005, por volumen, las Mype representaron el 98,35% del total de empresas en el Perú. Por otro lado, sólo el 1,65% de las grandes y medianas empresas. Este porcentaje se traduce en 2,5 millones de Mype, solo 648,147 mype son oficiales. Esto demuestra que las Mype son desde hace mucho tiempo, numéricamente hablando, la capa empresarial más importante de nuestro país. Su crecimiento ha sido constante durante más de 20 años. Por ejemplo, creció 29% en los primeros cinco años de la década del 2000 y se ha mantenido en ese ritmo en promedio hasta la fecha. Entre otras razones, esto se debe a la importancia que han ganado los servicios en el mercado ya los desafíos que enfrentan las grandes y pequeñas economías en la lucha contra el desempleo.

Aunado a esto, no se debe olvidar que la Mype de Perú es un motor clave en la generación de empleo en varios sectores de la economía. El énfasis está en el sector agrícola y el sector de servicios y comercio. En porcentaje, representaban el 88% del empleo del sector empresarial hace unos años. En términos de empleo, esto significa 7,2 millones de puestos de trabajo.

2.2.1.3.1 Características

La micro empresa y la pequeña empresa se rigen en el Perú por la Ley MYPE (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa), donde se establece que el número total de trabajadores de una microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive; mientras que en una pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive. Asimismo, se detalla que los niveles de ventas anuales para las microempresas podrán ser hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), y para las pequeñas empresas, será partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias (Perú Contable, 2021).

2.2.1.3.2 Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

La Oficina General de Estadística y Tecnologías de la Información y Comunicaciones (OGETIC, 2019) determina que el registro de la Micro y Pequeña Empresa – REMYPE, es un procedimiento de inscripción, que tiene carácter de declaración jurada, las entidades (personas naturales con negocio y jurídicas), obtienen la condición de micro y pequeñas empresas – Mype, después de un proceso de validación con SUNAT (máximo 7 días) las empresas acreditadas pueden acceder a los beneficios de la Ley. OGETIC (2019), añade que el registro de las Mype tiene cobertura a nivel nacional, se realiza de forma virtual y su acceso se encuentra en el Portal del Ministerio de Trabajo. El REMYPE, permitirá a las entidades, la impresión de su constancia, lo que les permitirá acreditar su condición de Mype ante las entidades que así lo requieran.

2.2.1.3.3 Objetivos

Valdivia (2019), determina que el objetivo del régimen tributario Mype es apoyar el desarrollo de las mypes a través de una alimentación que satisfaga sus necesidades. Es un campo de juego más nivelado para las empresas nacionales. A partir de ahora, no tendrá que pagar el mismo porcentaje que las medianas y grandes empresas antes de que apareciera la RMT. De igual forma, otro de los objetivos de RMT es facilitar la formalización de las Mypes.

2.2.1.3.4 Características

Según Valdivia (2019), los contribuyentes con directa vinculación o indirecta de aquellos ingresos netos anuales no superen las 150 UIT. Permite también descontar los gastos relacionados a tu negocio de tus ingresos. Tributan según las normas del Régimen General del Impuesto a la Renta. Si tu negocio comienza a crecer y necesitas cambiar al régimen general, puedes hacerlo en cualquier momento siguiendo las indicaciones de tu régimen actual. Pagos según el cronograma de vencimientos mensuales, de acuerdo con el último dígito de tu RUC.

2.2.1.3.5 Tipos

2.2.1.3.5.1 Acumulación

De Sena (2018), argumenta que este tipo de empresas se destacan por su capacidad de competir fuera del trabajo a partir de los recursos productivos generados por ingresos que cubren los costos de otros negocios, siendo capaces de hacer crecer sus actividades e inversiones para la empresa.

2.2.1.3.5.2 Emprendimiento

Socorro (2020), comenta que se trata de pequeñas empresas, muchas veces con origen en negocios familiares, empleados, comercios o viviendas. Además, para la

empresa lo ven como un paso adelante por parte de varios emprendedores, con no más de 10 empleados en una empresa.

2.2.1.3.5.3 Subsistencia

Alva (2018), las define como una unidad de producción informalmente establecida, pero si persiguen la generación de ingresos, es probable que tengan una gama de necesidades adyacentes al apellido familiar y que lo acompañan, que se pretende satisfacer.

2.2.1.4 Teoría del Sector Comercio

Cárdenas y Michel (2018), refiere que esta teoría está basada en los conjuntos y modelos de una economía de comercio desarrollado en la década de los 70, se encuentran centrados en los papeles y están basados en rendimientos de escalas de mayor creciente en un modelo económico de un país. Además, explica que los diferentes países gozan de una relativa ventaja mediante los diferentes intercambios de distintos países que coexisten entre sí.

2.2.1.5 Empresa en estudio

La empresa caso de estudio J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., con número de RUC 20393652510 se encuentra ubicado en la Av. Centenario N° 908 – Ucayali – Coronel Portillo – Callería. La empresa conocida como Centro Diesel, tiene como actividad comercial la compra y venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores desde hace 12 años en la provincia de Coronel Portillo, una empresa que se encuentra en la Sunat bajo el régimen de mype, tiene como representante legal al señor Rolando Luis Alvarado Jara, quien comentó que, al iniciar el negocio mencionado, su principal

objetivo era estabilizar la economía porque sus ingresos provenían de trabajos temporales, la principal fuente de capital para iniciar su negocio.

2.2.2 Marco Conceptual

2.2.2.1 Definición de financiamiento

Según González (2020), define al financiamiento como el conjunto de recursos que sirven para llevar a cabo las diferentes actividades de la empresa, así alcanzar las metas operativas. También es un gran paso al momento de concretar un proyecto personal, elegir el tipo de financiamiento es ideal para tu organización depende de las necesidades y objetivos de la sociedad empresarial.

2.2.2.2 Definición de Empresa

Sánchez (2020), sostiene que una empresa es una organización de personas y recursos que buscan un beneficio económico a través del desarrollo de una determinada actividad. Esta unidad de producción puede tener una o varias personas a su cargo, el cual debe buscar obtener ganancias y cumplir con una serie de metas establecidas cuando fue creada. El establecimiento o formación de una empresa, por lo general es para satisfacer una necesidad y potencial de ganancias para cubrir un servicio o necesidad en un entorno particular.

2.2.2.3 Definición de Micro y Pequeñas empresas (MYPE)

De acuerdo con Pérez y Merino (2021), explican que las micro y pequeñas empresas son compañías de pequeñas escalas, conocidas también como microempresas, es una empresa que tiene un tamaño reducido. La definición de este tipo de empresa difiere según el país, aunque en términos generales se puede afirmar

que una microempresa tiene un límite de diez empleados y genera ingresos limitados. Además, el propietario de la microempresa suele trabajar en ella.

En pocas palabras, las micro y pequeñas empresas, es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.2.2.4 Definición de Sector Comercio

El comercio es básicamente el intercambio de bienes y servicios por otros bienes y servicios de igual valor. También nos podemos referir como comercio a los establecimientos o almacenes donde se realiza esta actividad económica. Los individuos que se encargan de estos procesos son conocidos como comerciantes. Tena y Giovanni (2018), afirman que un comerciante se dedica a ofertar bienes y servicios a cambio de un valor determinado. Este valor debe ser equivalente al bien servicio presentando por el comerciante.

III. Hipótesis

Al tratarse de un trabajo de investigación de tipo cualitativo, con nivel descriptivo y diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, las hipótesis no han sido formuladas, tal como lo planteó Valbuena (2017), “Cada hipótesis es un supuesto que expresa la posible relación entre dos o más variables, la cual se formula para dar respuesta provisional a un problema o pregunta de investigar” (p. 47). Pero esta relación puede manifestarse de las siguientes formas: cuando se intenta establecer la posible causa o por qué de un evento, evento o fenómeno, si se pretende determinar los posibles efectos o consecuencias, y cuando se pretende establecer la probable asociación entre dos variables (relación no causal). Por lo tanto, no se requiere la formulación de hipótesis en esta investigación.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

Ramos (2018), define como la técnica y el método elegido por el investigador de tal manera sirve para variarlos de forma razonable para que la investigación sea fácil de realizar.

Tipo de la investigación:

Cualitativo: Se determinó de esta manera porque se restringió a detallar los aspectos cualitativos de las variables. También, es denominada cualitativa porque mi muestra ha sido la micro y pequeña empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L.

Nivel de la investigación:

Descriptivo: Ha consistido en la descripción de eventos, situaciones, personas, individuo o grupos con el único objetivo de plantear los hechos más relevantes de lo investigado.

Diseño de la investigación:

Llevó un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso ya que se limitó a describir características de la realidad y no se hizo manipulación de las variables.



Donde:

- X = Muestra constituida por la micro y pequeña empresa entrevistada
- Y = Análisis de las variables

A continuación, se mencionará las características del diseño de investigación:

- No Experimental: El indagador no pretendió realizar acciones que vayan en contra a las variables establecidas.
- Descriptivo: Describe a las variables en relación con la información recolectada en el trabajo y están expresadas en un solo momento, dados por única vez.
- Bibliográfico: Se recopiló y seleccionó información por medio de lecturas de libros, revistas, grabaciones, documentos, filmaciones, periódicos, bibliografías, etc.
- Documental: Se recopiló y seleccionó información por medio de lecturas de libros, revistas, grabaciones, documentos, filmaciones, periódicos, bibliografías, etc.
- De caso: El indagador estudió a profundidad la parte del problema con un tiempo limitado.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

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

4.2.2 Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. Para la aplicación del instrumento de recolección de datos (cuestionario) se tuvo en cuenta a un integrante, el gerente general de la micro y pequeña empresa caso de estudio.

4.3 Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	González (2020), son el conjunto de recursos que sirven para llevar a cabo las diferentes actividades de la empresa, así alcanzar las metas operativas.	Fuentes de Financiamiento	Interna Externa	¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento interno? Si () No () ¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento externo? Si () No () ¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento interno y externo? Si () No ()
		Sistema de Financiamiento	Bancarias No Bancarias	¿Recurrió al sistema bancario para solicitar el crédito adquirido? Si () No () ¿Recurrió al sistema no bancario para solicitar el crédito adquirido? Si () No ()
		Costos de Financiamiento	Tasa de Interés	¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido es alto? Si () No () ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido es bajo? Si () No ()
		Plazos de Financiamiento	Corto Mediano Largo	¿El financiamiento adquirido fue a corto plazo? Si () No () ¿El financiamiento adquirido fue a mediano plazo? Si () No () ¿El financiamiento adquirido fue a largo plazo? Si () No ()
		Usos de Financiamiento	Capital de trabajo Activos Fijos	¿El financiamiento fue orientado en capital de trabajo? Si () No () ¿El financiamiento fue orientado en activos fijos? Si () No () ¿El financiamiento fue orientado en capital de trabajo y en activos fijos? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para organizar la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica y entrevista.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizaron los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas y cuestionario con preguntas pertinentes sobre la variable de estudio.

4.5 Plan de análisis

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

- Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, utilizando como instrumento las fichas bibliográficas, para agrupar las características de la variable considerados por los autores revisados en los antecedentes nacionales, regionales y locales.
- Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista, utilizando como instrumento el cuestionario a la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L.
- Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., mediante los resultados encontrados.
- Para conseguir los resultados del objetivo específico 4, se tuvo en cuenta los resultados de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L.

4.6 Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipótesis
Caracterización del financiamiento y propuesta de mejora en las empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú: Caso empresa - J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.	¿Cuáles son las características del financiamiento y propuesta de mejora en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021?	Describir las características del financiamiento y propuesta de mejora en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.	1. Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021. 3. Realizar un análisis comparativo	Arias (2012), “Cada hipótesis es un supuesto que expresa la posible relación entre dos o más variables, la cual se formula para dar respuesta provisional a un problema o pregunta de investigar” (p. 47).

			de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L – Pucallpa, 2021. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.	
--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia.

4.7 Principios éticos

Uladech (2021), son pautas y reglas que se dirigen a la ejecución de un plan (proyecto) de investigación. En consecuencia, esto da a entender que los indagadores deben utilizar principios éticos para que sus trabajos cuenten con un estudio que garantice la disciplina y rigor científico, que sirva de antecedente para la elaboración de otros proyectos de investigación análogas, ya que transmite autenticidad y veracidad. Estos principios tienen como objeto principal promover el bien común y el conocimiento, orientando la investigación en la universidad e integrando la norma legal. Estos involucran al ser humano o animal.

4.7.1 Protección de la persona

El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

4.7.2 Libre participación y derecho a estar informado

Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

4.7.3 Beneficencia y no – maleficencia

Toda investigación debe tener un balance riesgo – beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

4.7.4 Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad

Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

4.7.5 Justicia

El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

4.7.6 Integridad científica

El investigador tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

4.7.7 Consentimiento informado y expreso

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

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:

Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Cuadro 1

Resultados de los Antecedentes

Autor o autores	Resultados
Rivera (2020)	Las empresas utilizan fondos propios y acuden a créditos comerciales permitiéndole aumentar el nivel de ventas conllevando a la mejora de la rentabilidad, por lo tanto, existe la relación entre la percepción de rentabilidad y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas.
Chavez y Purizaga (2021)	En la mype estudiada se ha encontrado que las instituciones financieras han brindado tasas de interés muy altas, por lo que la mayoría de las mypes se financian con recursos propios.
Vidal (2020)	La empresa recurrió a fuentes de financiamiento interno como externo ya que su propio capital no fue suficiente, esto implica que accedió a una entidad financiera, para intervenir económicamente en la microempresa, acudiendo al sistema no bancario, en la caja municipal, obtenido a corto plazo, con una tasa de interés un poco elevada, señalando que el crédito obtenido fue destinado al mejoramiento de su local.
Limache (2018)	La mayoría de los administradores de las Mypes que no cuentan con licencia de funcionamiento como característica de la formalización de la Mype, por diversos factores.
Laurel (2019)	Respecto al financiamiento se determinaron que las microempresas han sido financiadas por terceros y la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento obtenido.
Rivera (2018)	El 46.2% de las microempresas han sido financiados por terceros, invirtiendo en capital de trabajo. En conclusión, las microempresas han sido financiados por financiamiento propio y realizan su financiamiento en entidades no bancarias.
Hidalgo (2018)	Las empresas se financian por terceros, siendo el 55% del Banco de Crédito y Banco Continental, el 80% invirtieron el crédito en mejoramiento y/o ampliación de local; y su rentabilidad mejoró en los últimos años gracias al financiamiento.

Zurita (2021)	La empresa recurre a fuentes de terceros, la tasa de interés más recurrente fue el 2.0% mensual, los montos dispuestos varían en relación a las condiciones e historial crediticio; el plazo de acogimiento ha sido a mediano plazo y ha tenido como destino principal conformar un capital de trabajo.
Ruiz (2018)	En la financiación de las mypes estudiadas un 90% obtuvieron créditos de terceros, 70% poseen problemas de capital. En conclusión, las Mypes se mantienen en el tiempo por su propia experiencia de los representantes legales, a pesar de tener problemas de financiamiento para capital de trabajo.
Baca (2018)	De las microempresas encuestadas se estableció que el 70% de las empresas fueron financiados mediante préstamos a terceros, el 53.3% empresas accedieron a financiamiento mediante una entidad bancaria, accediendo a una tasa de interés entre 2.1% a 4%, a largo plazo, asignadas para el mejoramiento y/o ampliación de local.
Tapullima (2018)	Las empresas en un 97% manifiestan que si hay muchos beneficios en cuanto la formalidad de las empresas. En conclusión, la rentabilidad de su empresa fue regular en los últimos años gracias al financiamiento.
Laulate (2020)	El 64% han recibido créditos de los sistemas financieros, el 42% ha invertido para el mejoramiento de la empresa y respecto a la rentabilidad, el 80% de los representantes legales encuestados mencionaron que en los últimos años la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento.

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

5.1.2 Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

Cuadro 2
Resultados del Cuestionario

Características	Preguntas	Resultados
Fuentes de Financiamiento	¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento interno?	Se ha encontrado que la empresa caso de estudio recurre a fuentes de financiamiento externo, de esta manera se considera una aceptación para poder cubrir gastos de la empresa, como ejecutar las funciones diarias con más facilidad.
	¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento externo?	
	¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento interno y externo?	
Sistemas de Financiamiento	¿Recurrió al sistema bancario para solicitar el crédito adquirido?	Se ha determinado que el financiamiento obtenido por la empresa fue en el sistema no bancario, en la caja municipal de ahorro y crédito.
	¿Recurrió al sistema no bancario para solicitar el crédito adquirido?	
Costos de Financiamiento	¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido es alto?	El costo del crédito adquirido que ha pagado la empresa le ha aparecido un monto alto, pagando una TEA de 24%.
	¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido es bajo?	
Plazos de Financiamiento	¿El financiamiento adquirido fue a corto plazo?	Se ha evidenciado que el financiamiento adquirido por parte de la empresa en el sistema no bancario ha sido a largo plazo.
	¿El financiamiento adquirido fue a mediano plazo?	
	¿El financiamiento adquirido fue a largo plazo?	
Usos de Financiamiento	¿El financiamiento fue orientado en capital de trabajo?	Se observó que el financiamiento recibido por parte de la empresa en estudio ha sido invertido sólo en capital de trabajo.
	¿El financiamiento fue orientado en activos fijos?	
	¿El financiamiento fue orientado en capital de trabajo y en activos fijos?	

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L.

5.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L – Pucallpa, 2021.

Cuadro 3

Resultados del Análisis Comparativo

Elementos de Comparación	Resultados del Objetivo Específico 1	Resultados del Objetivo Específico 2	Análisis y/o Explicación
Fuentes de financiamiento	Laurel (2019), Hidalgo (2018), Zurita (2021), Ruiz (2018) y Baca (2018) mencionan que las empresas estudiadas adquirieron financiamiento externo, por otro lado, Vidal (2020) determina que recurrió tanto a fuentes externas como internas. Paolini y Odriozola (2019), mencionan que son las fuentes financieras que la empresa recibe del exterior para el desarrollo de negocios y la implementación de nuevos proyectos.	La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. caso de estudio afirma que recurre a fuentes de financiamiento externo, de esta manera se podrá cubrir gastos de la empresa, como ejecutar las funciones diarias con más facilidad. Para ello, acudir al financiamiento externo le permitirá a la empresa tener liquidez y una mejor opción más segura para cumplir obligaciones con proveedores y clientes.	Los resultados entre ambos objetivos coinciden donde recurren a fuentes de financiamiento externo el cual ayudan con el desarrollo de nuevas estrategias, actividades económicas y empleo en nuevos proyectos. Por ejemplo: Las empresas pueden obtener liquidez y cubrir sus pagos a corto plazo sin recurrir a otras fuentes externas de financiación, reflejando el desarrollo económico en la empresa.
Sistemas de Financiamiento	Rivera (2020), Chavez y Purizaga (2021), Vidal (2020), argumentan que las empresas estudiadas han adquirido su crédito en los sistemas no bancarios como en créditos comerciales, instituciones financieras y cajas	La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. en estudio señala que ha adquirido su crédito en el sistema no bancario, en la caja municipal de ahorro y crédito. Para ello, el sistema financiero actúa como intermediario entre los	Los resultados entre ambos objetivos coinciden donde han adquirido su crédito en los sistemas no bancarios el cual ayudan con el desarrollo de empresas y personas en el campo de los servicios financieros a diferencia

	<p>municipales. La SBS (2018), menciona que son un grupo de instituciones financieras que no están clasificadas como bancos, pero están involucradas en la captación y transferencia de recursos.</p>	<p>que tienen excedentes de fondos, los que quieren prestarlos y los que necesitan financiación, por ende, recurrir al sistema no bancario trae consigo costos más bajos y operaciones más sencillas a comparación con las microfinancieras.</p>	<p>de la banca tradicional. Por ejemplo: Las empresas pueden garantizar un flujo de caja eficiente para usos más productivos para captar fondos con seguridad, rapidez y sencillas en las transferencias de recursos.</p>
<p>Costos de Financiamiento</p>	<p>Chavez y Purizaga (2021), Vidal (2020), Zurita (2021) y Baca (2018) determinaron que las empresas estudiadas, las tasas de interés han sido un poco elevadas, pagando una TEA de 48,1% en promedio. Gallo (2022), menciona que la estructura de financiación es muy importante. Si el costo de la deuda es muy alto, se deben usar un mayor porcentaje de recursos según sea necesario.</p>	<p>La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L caso de estudio argumenta que las tasas de interés brindadas por el sistema no bancario ha sido un monto alto, pagando una TEA de 24% en promedio. Para ello, incurre en la empresa como consecuencia de la adquisición de financiamiento mediante deudas, suministradas por tasas de interés y otros préstamos adquiridos.</p>	<p>Los resultados entre ambos objetivos coinciden donde las tasas de interés brindadas por el sistema no bancario han sido un monto alto, con una TEA de 24%. Por ejemplo: Las empresas pueden observar mejorías en los estados de resultados, tomando en cuenta los altos y bajos porcentajes que brindan en el sistema no bancario al otorgar financiación.</p>
<p>Plazos de Financiamiento</p>	<p>Vidal (2020), Zurita (2021) y Baca (2018) argumentan que las empresas en estudio han obtenido financiamiento a corto, mediano y largo plazo. Aserfi (2021), menciona que el plazo de financiamiento suele tratarse de préstamos a corto, mediano y largo destinados, al consumo de bienes no durables.</p>	<p>La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. en estudio afirma que el plazo adquirido ha sido a largo plazo. Para ello, los plazos de financiamiento pueden personalizar según las necesidades del beneficiario, con ayuda en el historial crediticio para futuros créditos financieros y enfrentar gastos en un futuro.</p>	<p>Los resultados entre ambos objetivos no coinciden, las empresas investigadas lo han obtenido a corto, mediano y largo plazo el cuál no es clara a diferencia de la empresa, lo ha adquirido a largo plazo. Por ejemplo: Las empresas tendrán un historial crediticio estable para un futuro.</p>

<p style="text-align: center;">Usos de Financiamiento</p>	<p>Vidal (2020), Hidalgo (2018), Baca (2018) y Laulate (2020) mencionan que el uso de financiamiento fue orientado en activos fijos. Esan (2022), menciona que el capital de trabajo como uso del financiamiento es un indicador financiero que determina los recursos financieros disponibles para que un negocio funcione sin problemas y de manera eficiente.</p>	<p>La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. caso de estudio orienta su financiamiento adquirido en capital de trabajo. Para ello, el uso de financiamiento trae consigo recursos como dinero y crédito para que empresas o personas con negocios logren ejecutar sus planes y que el capital de trabajo es una excelente opción para el cumplimiento de obligaciones a corto plazo.</p>	<p>Los resultados entre ambos objetivos no coinciden porque las empresas investigadas han orientado sus recursos en activos fijos el cuál su eso está destinado a generar utilidades a diferencia de la empresa, su financiamiento ha sido orientado en capital de trabajo. Por ejemplo: Las empresas pueden planificar un desarrollo sostenible a períodos largos el cual indica un mejor manejo contable.</p>
--	--	--	---

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

5.1.4 Respecto al Objetivo Específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

Cuadro 4

Resultados del Objetivo Específico 4

Elementos de comprobación	Resultados Objetivo Específico 1	Resultados Objetivo Específico 2	Propuesta de mejora
Plazos de Financiamiento	Vidal (2020), Zurita (2021) y Baca (2018) argumentan que las empresas en estudio han obtenido financiamiento a corto, mediano y largo plazo.	La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. en estudio afirma que el plazo adquirido ha sido a largo plazo.	Se recomienda a la empresa optar por el financiamiento a corto plazo, ya que le podrán brindar costos financieros menos costosas con la que pueda enfrentar gastos a futuro, sobre todo hacia sus proveedores.
Usos de Financiamiento	Vidal (2020), Hidalgo (2018), Baca (2018) y Laulate (2020) mencionan que el uso de financiamiento fue orientado en activos fijos.	La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. caso de estudio orienta su financiamiento adquirido en capital de trabajo.	Se recomienda a la empresa implementar personal capacitado para el mantenimiento constante de las maquinarias, espacios confortables, como también el uso de herramientas contables para llevar a cabo una contabilidad eficaz.

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

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al Objetivo Específico 1:

Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Para los autores mencionados, Rivera (2020), Chavez y Purizaga (2021), Vidal (2020), Limache (2018), Laurel (2019), Rivera (2018), Hidalgo (2018), Zurita (2021), Ruiz (2018), Baca (2018), Tapullima (2018) y Laulate (2020) afirman que en su mayoría de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú adquirieron financiamiento externo, de preferencia en los sistemas no bancarios como en créditos comerciales, instituciones financieras y cajas municipales, afirmando que las tasas de interés han sido efectuadas con un valor alto, pagando una Tasa de Efectiva Anual del 48,1% en promedio, a corto, mediano y largo plazo, obteniendo recursos a financiar sólo en activos fijos. Tal como lo afirma González (2020), el financiamiento es un conjunto de recursos que sirven para llevar a cabo las diferentes actividades de la empresa, para alcanzar las metas operativas. Por lo tanto, el financiamiento a empresas se puede considerar finalmente como una inversión que genera en el corto, mediano y largo plazo, bajo efectos diversificados sobre la producción, el ingreso, el empleo, etc. Por lo que, las empresas deben implementar propuestas accesibles para el desarrollo en el mercado junto al asesoramiento técnico contable.

Fuentes de Financiamiento:

Para los autores mencionados, Laurel (2019), Hidalgo (2018), Zurita (2021), Ruiz (2018) y Baca (2018), concuerdan que las empresas estudiadas adquirieron financiamiento externo. Dado que un negocio requiera de recursos dedicados que no siempre están disponibles, también es posible que deba buscar ayuda externa. Tal como lo afirman Paolini y Odriozola (2019), las fuentes de financiamiento son de gran importancia, ya que ayudan en el desarrollo próspero de cualquier tipo, tamaño y naturaleza de una empresa. Por lo que, las empresas al acudir a financiamiento externo es producto de gestión de entidades financieras que luego exigen devolución monetaria, en donde, este tipo de financiamiento tiene un coste que está asociado a intereses, el cual debe llevarse a cabo con asesoramiento técnico contable.

Sistemas de Financiamiento:

Para los autores mencionados, Rivera (2020), Chavez y Purizaga (2021), Vidal (2020), argumentan que las empresas estudiadas han adquirido su crédito en los sistemas no bancarios como en créditos comerciales, instituciones financieras y cajas municipales. Dado que responde rápidamente a la necesidad de recursos de inversión de una empresa. Tal como lo afirma la SBS (2018), los sistemas de financiamiento son conjuntos de instituciones, instrumentos y mercados el cual permiten que los ahorros de las unidades económicas individuales lleguen a manos de los solicitantes de crédito. Por lo que, las empresas al acudir a sistemas no bancarios como créditos comerciales, instituciones financieras y cajas municipales facilitan el acceso al financiamiento para el uso eficiente de recursos como la circulación de la economía, con la finalidad de obtener un rendimiento eficaz en la empresa.

Costos de Financiamiento:

Para los autores mencionados, Chavez y Purizaga (2021), Vidal (2020), Zurita (2021) y Baca (2018), determinaron que las empresas estudiadas adquirieron tasas de interés elevadas, pagando una Tasa de Efectiva Anual del 48,1% en promedio. Dado que es fundamental para no poner en peligro el crecimiento de la empresa. Tal como lo afirma Gallo (2022), los costos de financiamiento o la estructura de financiación es muy importante. Si el costo de la deuda es muy alto, se deben usar un mayor porcentaje de recursos según sea necesario. Este es el caso de las microempresas, donde el nivel es muy alto debido al costo de obtener préstamos del sistema y proveedores. Por lo que, las empresas al adquirir tasas de interés elevadas son necesario el desarrollo de un plan financiero el cual permita elegir la opción más práctica para conseguir el crecimiento en la empresa.

Plazos de Financiamiento:

Para los autores mencionados, Vidal (2020), Zurita (2021) y Baca (2018), sostienen que las empresas estudiadas han adquirido financiamiento a corto, mediano y largo plazo. Dado que este mecanismo es utilizado para obtener liquidez instantánea y liquidar operaciones generadoras de ingresos. Tal como lo afirma Aserfí (2021), los plazos de financiamiento son igual o menor a un año, permitiendo iniciar grandes proyectos y obtener mejores resultados. Por lo que, las empresas al adquirir financiamiento a corto, mediano y largo plazo es necesario optimizar recursos para obtener liquidez para atender temas directamente relacionados con los ingresos, en donde se vea reflejado un desempeño más eficiente y competitivo.

Usos de Financiamiento:

Para los autores mencionados, Vidal (2020), Hidalgo (2018), Baca (2018) y Laulate (2020), mencionan que las empresas estudiadas el uso de financiamiento fueron orientadas en activos fijos. Dado que es el proceso mediante el cual se proporciona capital a una empresa o persona para su uso en un proyecto o negocio. Tal como lo afirma Loyola-Torres et. al (2020), “Un activo fijo se define como el bien de propiedad de la empresa que puede ser tangible o intangible”. Por lo que, las empresas al orientar su financiamiento en activos fijos, es necesario verificar primero su vida útil para que de esta manera goce de mayor protección de su inversión en la empresa.

5.2.2 Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

Al aplicar el cuestionario al representante legal de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., se han obtenido los siguientes resultados:

Fuentes de Financiamiento:

De las preguntas formuladas a la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., se evidencia que recurre al financiamiento externo, de esta manera se podrá cubrir gastos, como ejecutar las funciones diarias con más facilidad. Tal como lo afirman Paolini y Odriozola (2019), lo que se busca con el financiamiento de la inversión es poder llevar a cabo su modernización y desarrollo para que logre ser más competitiva en el mercado y aprovechar las oportunidades que este ofrece. Para ello, desde mi punto de vista la empresa ha tomado una decisión correcta con respecto a las fuentes de financiamiento optado.

Sistemas de Financiamiento:

De las preguntas formuladas a la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., se evidencia que el financiamiento obtenido fue en el sistema no bancario, en la caja municipal de ahorro y crédito, de esta manera contribuye en la disposición de servicios financieros. Tal como lo afirma la SBS (2018), el sistema bancario tiene como actividad principal la captación de fondos del público mediante depósitos o cualquier otro tipo de contrato y el préstamo de estos fondos por diversas vías, fondos propios y otras fuentes de financiación. Para ello, desde mi punto de vista la empresa ha tomado una decisión correcta con respecto a los sistemas de financiamiento optado, ya que, las cajas municipales de ahorro y crédito son aquellos que reciben fondos públicos, teniendo experiencia en financiamiento de transacciones, preferiblemente en pequeñas y microempresas.

Costos de Financiamiento:

De las preguntas formuladas a la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., se evidencia que las tasas de interés brindadas por el sistema no bancario ha sido un monto alto, pagando una Tasa de Efectiva Anual del 24% en promedio, equivalente a una Tasa de Efectiva Mensual del 2%, de esta manera contribuye un costo más bajo y genera mejores rendimientos. Tal como lo afirma Gallo (2022), la deuda está dada por la Tasa de Efectiva Anual (TEA) aplicable al préstamo o financiamiento, en estos casos se deben considerar los costos reales, donde se agregan al costo de otros elementos. Para ello, desde mi punto de vista la empresa ha tomado decisiones que no le han favorecido en gran provecho con respecto a los costos de financiamiento optado, ya que, las tasas han sido excesivas a diferencia de otras entidades bancarias.

Plazos de Financiamiento:

De las preguntas formuladas a la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., se evidencia que el financiamiento adquirido en el sistema no bancario ha sido a largo plazo, de esta manera se podrá evitar problemas en el futuro. Tal como lo afirma Aserfi (2021), el período a largo plazo es de varios años, pudiendo abarcar incluso más de 20 años como es el caso de los créditos hipotecarios, el cual suelen ser préstamos destinados a la adquisición de activos de alto valor, como los bienes inmuebles. Para ello, desde mi punto de vista la empresa ha tomado decisiones que no le han favorecido en gran parte con respecto a los plazos de financiamiento optado, ya que, elegir a largo plazo podría elevar las tasas de interés, sin embargo, permitirán tener inversiones a un futuro para alcanzar objetivos financieros sin tener la necesidad de comprometer la liquidez.

Usos de Financiamiento:

De las preguntas formuladas a la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., se evidencia que el financiamiento adquirido ha sido orientado sólo en capital de trabajo, de esta manera contribuyen en las mercaderías y recursos utilizados en inversiones. Tal como lo afirma Esan (2022), el capital de trabajo es un indicador financiero que determina los recursos financieros disponibles para que una empresa opere sin problemas y de manera eficiente, el cual está reflejado como recursos disponibles inmediatos o a corto plazo. Para ello, desde mi punto de vista la empresa ha tomado decisiones que no le han favorecido en gran provecho con respecto a los usos de financiamiento optado, ya que, el capital de trabajo es más factible si se obtiene un crédito a corto plazo, por lo que es mejor factible orientar los recursos en activos fijos.

5.2.3 Respecto al Objetivo Específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L – Pucallpa, 2021.

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., se han obtenido los siguientes resultados:

Fuentes de Financiamiento:

En las fuentes de financiamiento se precisa que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú como la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. si existen coincidencias, puesto que, recurren a fuentes de financiamiento externo. Dado que un negocio requiera de recursos dedicados que no siempre están disponibles, también es posible que deba buscar ayuda externa. Tal como lo afirman Paolini y Odriozola (2019), las fuentes de financiamiento son de gran importancia, ya que ayudan en el desarrollo próspero de cualquier tipo, tamaño y naturaleza de una empresa. En ese sentido, es importante que las empresas como la empresa caso de estudio accedan al financiamiento externo, puesto que, a diferencia de la financiación interna, que está determinada por los activos fijos y los recursos económicos propios de la empresa, la financiación externa proporciona a la empresa liquidez inmediata para cubrir todas las necesidades, ya sea para pagar la deuda o apoyar las inversiones.

Sistemas de Financiamiento:

En los sistemas de financiamiento se precisa que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú como la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. si existen coincidencias, puesto que, recurren al sistema no bancario de preferencia en los créditos comerciales, instituciones financieras y cajas municipales de ahorro y crédito. Dado que responde rápidamente a la necesidad de recursos de inversión de una empresa. Tal como lo afirma la SBS (2018), los sistemas de financiamiento son conjuntos de instituciones, instrumentos y mercados el cual permiten que los ahorros de las unidades económicas individuales lleguen a manos de los solicitantes de crédito. En ese sentido, es importante que las empresas como la empresa en estudio acudan al sistema no bancario, puesto que, en el sistema no bancario es más fácil obtener tasas de interés más bajas, con menos información y obligaciones que debe presentar.

Costos de Financiamiento:

En los costos de financiamiento se precisa que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú como la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. si existen coincidencias, puesto que, las tasas de interés brindadas por el sistema no bancario han sido elevadas, pagando una Tasa de Efectiva Anual del 24% - 48.1% en promedio. Dado que es fundamental para no poner en peligro el crecimiento de la empresa. Tal como lo afirma Gallo (2022), los costos de financiamiento o la estructura de financiación es muy importante. Si el costo de la deuda es muy alto, se deben usar un mayor porcentaje de recursos según sea necesario. En ese sentido, es importante que las empresas como la empresa caso de estudio adquieran un plan financiero el cual permita la opción más factible de conseguir el desarrollo económico.

Plazos de Financiamiento:

En los plazos de financiamiento se precisa que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú como la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. no existen coincidencias, puesto que, los autores mencionados han adquirido financiamiento a corto, mediano y largo plazo. Dado que este mecanismo es utilizado para obtener liquidez instantánea y liquidar operaciones generadoras de ingresos. Tal como lo afirma Aserfi (2021), los plazos de financiamiento son igual o menor a un año, permitiendo iniciar grandes proyectos y obtener mejores resultados. Por otro lado, la empresa en estudio accede a largo plazo. Dado que se podrá evitar problemas en el futuro. Tal como lo afirma Aserfi (2021), el período a largo plazo es de varios años, pudiendo abarcar incluso más de 20 años como es el caso de los créditos hipotecarios, el cual suelen ser préstamos destinados a la adquisición de activos de alto valor, como los bienes inmuebles. En este sentido, es importante que las empresas como la empresa caso de estudio accedan a un financiamiento a largo plazo, puesto que, en el financiamiento a largo plazo se tiene la oportunidad de obtener inversiones a un futuro para alcanzar objetivos financieros sin comprometer la liquidez.

Usos de Financiamiento:

En los usos de financiamiento se precisa que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú como la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. no existen coincidencias, puesto que, los autores mencionados orientaron sus recursos sólo en activos fijos. Dado que es el proceso el cual se proporciona capital a una empresa o persona para su uso en un proyecto o negocio. Tal como lo afirma Loyola-Torres et. al (2020), “Un activo fijo se define como el bien de propiedad de la empresa

que puede ser tangible o intangible”. Por otro lado, la empresa caso de estudio orienta sus recursos en capital de trabajo. Dado que contribuyen en las mercaderías y recursos utilizados en inversiones. Tal como lo afirma Esan (2022), el capital de trabajo es un indicador financiero que determina los recursos financieros disponibles para que una empresa opere sin problemas y de manera eficiente, el cual está reflejado como recursos disponibles inmediatos o a corto plazo. En ese sentido, es importante que las empresas como la empresa caso de estudio orienten sus recursos tanto en capital de trabajo como en activos fijos, puesto que, en el uso de financiamiento los activos fijos estabilizan el flujo de efectivo que existe en la empresa.

5.2.4 Respecto al Objetivo Específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

Propuesta de mejora:

Los estudios han evidenciado dos debilidades en la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L.:

Plazos de Financiamiento:

La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. en estudio afirma que el plazo adquirido ha sido a largo plazo, por lo que se recomienda a la empresa optar por el financiamiento a corto plazo, ya que le podrán brindar costos financieros menos costosas para enfrentar gastos en un futuro, sobre todo hacia sus proveedores, sin embargo, la empresa ha tomado decisiones que no le han favorecido en gran parte con respecto a los plazos de financiamiento optado, ya que, elegir a largo plazo podría elevar las tasas de interés, pero, es importante tener presente que el plazo optado le

permitirán tener inversiones a un futuro para alcanzar objetivos financieros sin tener la necesidad de comprometer la liquidez.

Usos de Financiamiento:

La empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. caso de estudio orienta su financiamiento adquirido en capital de trabajo, por lo que se recomienda a la empresa implementar personal capacitado para el mantenimiento constante de las maquinarias, como también el uso de herramientas contables para llevar a cabo una contabilidad eficaz, es decir, también orientar sus recursos en activos fijos, ya que, el capital de trabajo es más factible si se obtiene un crédito a corto plazo y en la empresa caso de estudio ha sido totalmente distinto, por lo que es mejor factible orientar los recursos en activos fijos por la estabilización del flujo de efectivo.

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:

Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

De acuerdo a la revisión bibliográfica, las fuentes de financiamiento en el sector comercio del Perú en su gran mayoría optaron por un financiamiento de terceros, lo cual determina tener una buena relación con sus proveedores al mantener los costos, siempre que se lleva a cabo una adecuada gestión acudiendo de este modo al sistema no bancario como los créditos comerciales, las instituciones financieras, las cajas municipales lo cual permite mejorar la gestión de cada uno de las mypes, de este modo se han encontrado que el plazo para pagar los créditos adquiridos fue dispuesto a largo plazo dando a conocer que es una buena manera de aprovechar estos recursos. Por el contrario, referente al uso de financiamiento los créditos fueron invertidos sólo en activos fijos ya que es una forma de alcanzar las metas más rápidas, la situación de llegar a los clientes y su conformidad con el espacio de trabajo.

6.1.2 Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

Las fuentes de financiamiento que ha adquirido la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. ha sido por terceros teniendo una relación aceptable con cada uno de sus proveedores ya que mantiene los costos a la vanguardia, llevando a cabo de manera adecuada su gestión, la micro y pequeña empresa afirma que recurrió al sistema no

bancario, para ser más detallado, en la caja municipal de ahorro y crédito, por la seguridad que brindan dichas entidades, además, se encontró que los plazos adquiridos ha sido a largo plazo dicho plazo fue optado de esa manera para aprovechar recursos en ser orientados en capital de trabajo, puesto que, contar con activos fijos también traería más proveedores y socios que quisieran hacer crecer el negocio, es por eso que el uso financiero en esta empresa fue solo en capital de trabajo teniendo algunas deficiencias en el manejo contable.

6.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L – Pucallpa, 2021.

Del análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, en dos características no existió coincidencia, esto debido a que los autores citados en los antecedentes de la investigación han optado por diversos plazos, tales como a corto, mediano y largo plazo, en donde se puede ver reflejado la falta de orientación en las empresas estudiadas ante la preferencia de plazos para la adquisición de créditos financieros, por otro lado, la inversión o el uso de financiamiento se ha visto implicado ya que la empresa solo ha invertido en capital de trabajo teniendo algunas deficiencias con el manejo contable en la empresa, sin embargo, concluyeron que el financiamiento como capital de trabajo también permite evaluar la capacidad de la empresa en donde a su vez determina que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad en el sector comercio del Perú, que poseer tanto capital de trabajo como activos fijos permitirán el desarrollo de la economía en la empresa.

6.1.4 Respecto al Objetivo Específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.

Los plazos de financiamiento han sido un dato deficiente acerca del trabajo de investigación, en lo que se ha observado que pagar deudas a largo plazo trae consigo tasas de interés muy altas, por eso se debe investigar primero las entidades bancarias en donde se pretende obtener préstamos, ya que si prevalemos estos datos, estaremos contribuyendo de manera legal en el país, con políticas de plazo de pago a corto plazo generando beneficio propio y haciendo uso en capital de trabajo, para evitar los problemas en el ámbito administrativo.

6.1.5 Respecto al Objetivo General:

Se concluye que las empresas buscan desarrollar su campo de actividad en el futuro, por eso es necesario el desarrollo en nuevas estrategias para crecer en cantidad y calidad. Por lo general, las fuentes de financiamiento en el sector comercio del Perú optaron por un financiamiento de terceros, acudiendo al sistema no bancario como los créditos comerciales, las instituciones financieras, las cajas municipales dispuestos a pagar a largo plazo, invertidos sólo en activos fijos. Por otra parte, la empresa caso de estudio toma otras decisiones con respecto a los plazos y usos de financiamiento puesto que los plazos que ha optado la empresa han sido a largo plazo y eso le permite tener costos más altos, es decir, paga tasas de interés muy elevados el cual le complica el destino de su dinero, no le permite cubrir los gastos de maquinarias o espacios en el taller.

VII. Recomendaciones

Se propone que las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú mejore su gestión financiera considerando la caracterización del financiamiento bajo el siguiente flujo:

FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Propongo que las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú, deberían no acudir a financiamiento externo ya que, es producto de gestión de entidades financieras que luego exigen devolución monetaria, en donde, este tipo de financiamiento tiene un coste que está asociado a intereses, el cual debe llevarse a cabo con asesoramiento técnico contable.

SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO

Propongo que las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú, deberían promover la inversión sostenible, es necesario tener la habilidad de indagar sobre los sistemas bancarios más accesibles, ya que, al conocer sobre ello, garantiza un flujo de caja eficiente para usos más productivos y, sobre todo, genera seguridad financiera.

COSTOS DE FINANCIAMIENTO

Propongo que las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú, deberían preservar el coste de las tasas de intereses en las entidades bancarias o no bancarias antes de adquirir un financiamiento, por lo que se considera que las empresas al adquirir tasas de interés elevadas son necesario el desarrollo de un plan financiero el cual permita elegir la opción más práctica para conseguir el crecimiento en la empresa.

PLAZOS DE FINANCIAMIENTO

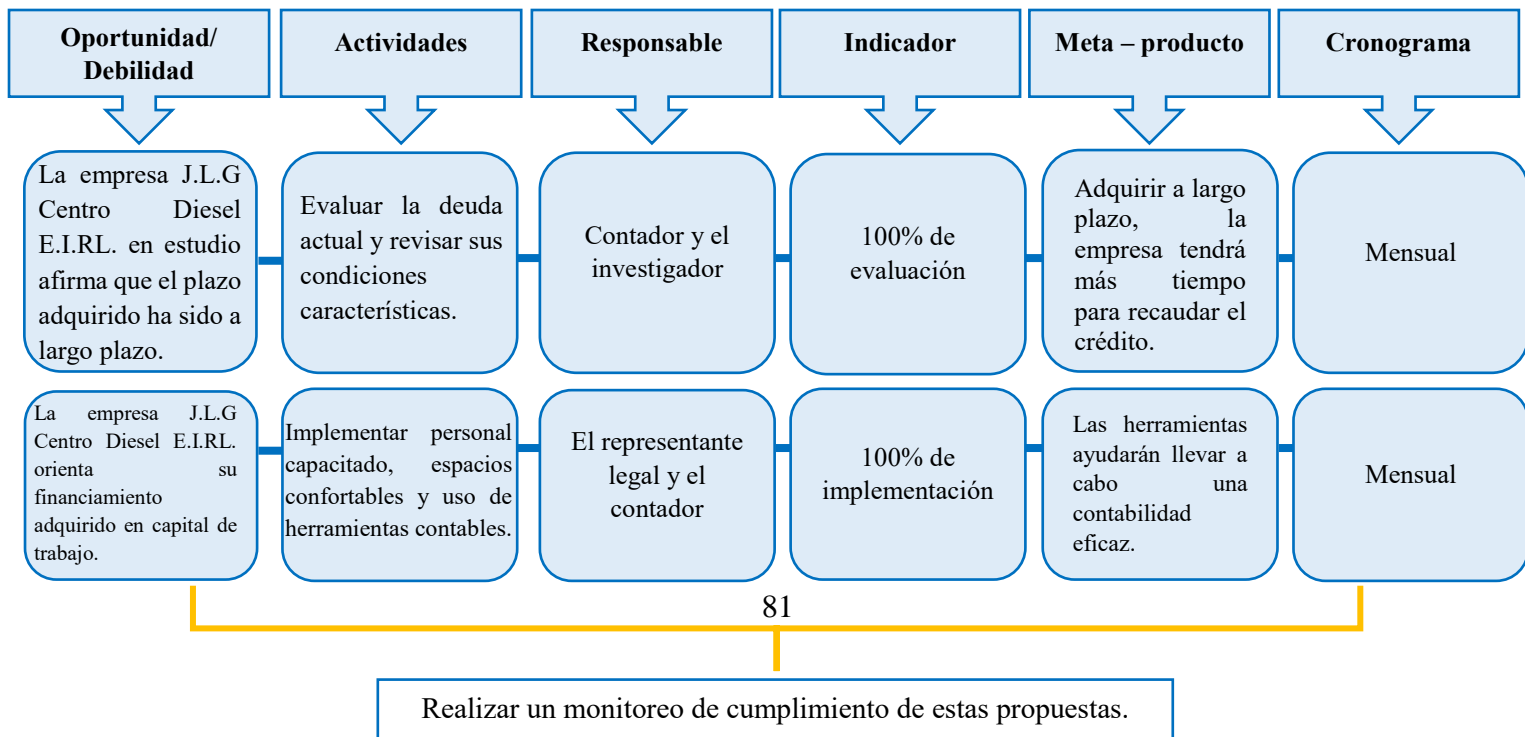
Propongo que las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú, deberían acceder a corto y largo plazo, para tener más supervisión en la producción, el cual se miden desde la posibilidad de alterar los factores fijos o variables de una empresa, por lo que, las empresas al adquirir financiamiento a corto y largo plazo es necesario optimizar recursos para obtener liquidez para atender temas directamente relacionados con los ingresos, en donde se vea reflejado un desempeño más eficiente y competitivo.

USOS DE FINANCIAMIENTO

Propongo que las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú, deberían orientar su financiamiento en activos fijos, porque es necesario verificar primero su vida útil para que de esta manera goce de mayor protección de su inversión en la empresa.

PROPUESTA DE MEJORA

Se propone que la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L., mejore su gestión financiera considerando la caracterización del financiamiento bajo el siguiente flujo:



7.1 Recomendación general

Es recomendable que la empresa cuente con un sistema de trabajo seguro para los trabajadores, puesto que es un trabajo que requiere de minuciosidad, en donde el mantenimiento puede requerir la inspección de elementos fundamentales cuyo deterioro podría provocar un riesgo para los trabajadores. También debería haber expertos en examinar los riesgos residuales identificados por el fabricante en la información o instrucciones proporcionadas con la máquina, y asegurarse de que están previstos en las normas de seguridad del sistema de trabajo para el respectivo alquiler, así como también, recreación de espacios y sobre todo contar con un asesor contable o un contador mismo para que se pueda dar un correcto control de los recursos financieros.

Referencias bibliográficas

- Albella Amigo, S., & Hernández Correa, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados capitales en Iberoamérica*. Madrid, España: Edición y Producción. Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Alva, E. (2018). *La desaparición de las microempresas en el Perú. Una aproximación a los factores que predisponen a su mortalidad*. *Economía y Desarrollo*, 76. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842017000200005#:~:text=Los%20principales%20factores%20de%20mortalidad,control%20de%20efectivo%20y%20la
- Aserfi. (2021). *Tipos de financiamiento*. Mérida, Yucatán-México: Aserfi. Obtenido de <https://aserfi.mx/que-es-financiamiento/>
- Baca Sánchez, M. H. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22012/EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_BACA_SANCHEZ_MARCOS_HECTOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cárdenas Gómez, G. E., & Michel Nava, R. M. (2018). *Descripción de las Teoría del Desarrollo Económico y Desigualdad*. (Vol. XIII). Ciudad de México, México:

Universidad Autónoma Metropolitana. Obtenido de <http://tiempoeconomico.azc.uam.mx/wp-content/uploads/2020/01/40te3.pdf>

Castro, J. (2018). *Principales causas del fracaso de las empresas en crecimiento y cómo elegir el mejor ERP para PyMEs*. Ciudad de México, México: CorpoNet. Obtenido de <https://blog.corponet.com/principales-causas-del-fracaso-de-las-empresas-en-crecimiento>

Chavez Chunga, P. A., & Purizaga Marky, F. L. (2021). *Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura*. Piura, Perú: Universidad de Piura. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/5256/AE_2101.pdf?sequence=1&isAllowed=y2

Chonillo, C., & Sánchez, J. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant Gourmet*. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/33369/1/TESIS%20MODELO%20DE%20GESTION%20FINANCIERA%20CHONILLO-SANCHEZ.pdf>

Contreras Sánchez, J. (2018). *La Gestión del cambio Organizacional como herramienta pequeñas empresas para promover la eficiencia del capital humano en las pequeñas empresas: Caso de estudio sobre una pequeña empresa de la ciudad de Bogotá, Colombia 2015 - 2017*. Bogotá, Colombia: Universidad de Buenos Aires. Obtenido de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0946_ContrerasSanchezJ.pdf

Contreras Valdez, Y. A., & Idme Condori, W. (2022). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián Cusco*. Cusco, Perú: Universidad Continental. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11160/1/IV_FC_E_310_TE_Contreras_Idme_2022.pdf

De Sena, A. (2018). *Microempresas, microemprendimientos, emprendimientos productivos*. Revista de Ciencias Sociales, 28. Obtenido de <https://docplayer.es/51817428-Micro-empresas-microemprendimientos-emprendimientos-productivos-de-quienes-hablamos.html>

Donaire, M. (2022). *La empresa: Concepto, elementos, funciones y clases*. Obtenido de <https://www3.gobiernodecanarias.org/medusa/ecoblog/cperpad/files/2012/05/tema1empresa.pdf>

Esan. (2022). *Capital de Trabajo*. Lima, Perú: Gerencie. Obtenido de <https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>

Franklin Fincowsky, E. B. (2019). *La empresa y su organización*. Latacunga, Ecuador: Universidad Técnica de Cotopaxi. Obtenido de <https://www.studocu.com/ec/document/universidad-tecnica-decotopaxi/administracion-de-empresas/la-empresa-y-suorganizacion/10688963>

Gallo, J. (2022). *Costo de las fuentes de financiamiento empresarial*. Piura, Perú: Universidad de Piura. Obtenido de

<https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/09/costo-de-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

González, J. (2020). *¿Qué es la administración financiera o financiamiento?* CETYS Universidad. Obtenido de <https://www.cetys.mx/educon/que-es-la-administracion-financiera/>

Guillén Hernández, J. L. (2022). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L” – Chimbote, 2020*. Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26693/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_GUILLEN_HERNANDEZ_JESSICA_LILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Herrera, Y. (2021). *¿Qué es un activo corriente?* Santiago de Chile, Chile: Blog Nubox. Obtenido de <https://blog.nubox.com/contadores/que-es-un-activo-corriente>

Hidalgo Macedo de Uribe, K. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de la provincia de Padre Abad, 2018*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4075/CAPACITACION_RENTABILIDAD_HIDALGO_MACEDO_DE_URIBE_KARINA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Laulate Celis, K. L. (2020). *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro hotelería del distrito de Callería, 2020*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19703/AUDITORIA_TRIBUTACION_LAULATE_CELIS_KIARA_LIZETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Laurel Añorga, Y. C. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11375/MYPES_FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_LAUREL_ANORGA_YSABEL_CRISTINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Limache Llano, J. P. (2018). *Caracterización del financiamiento y de la rentabilidad de las mypes de servicios, rubro alquiler de vehículos y maquinaria pesada en la ciudad de Juliaca, 2018*. Juliaca, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18530/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_LIMACHE_LLANO_JAIME_PEDRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Loyola-Torres, F. G., Cisneros-Quintanilla, D. P., & Ormaza-Andrade, J. E. (2020). *Control y contabilización de activos fijos y su incidencia en la toma de*

- decisiones* (Vol. V). Cuenca, Ecuador, Cuenca, Ecuador: Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA. Obtenido de <https://fundacionkoinonia.com.ve/ojs/index.php/revistakoinonia/article/view/966/pdf>
- Mares, C. (2018). *Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú*. Lima, Perú: Universidad de Lima. Obtenido de https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Martín, J. (2019). *Los principios de Fayol y las funciones básicas de la empresa*. Madrid, España: Cerem International Business School. Obtenido de <https://www.cerem.es/blog/los-principios-de-fayol-y-las-funciones-basicas-de-la-empresa>
- Mesa Perdomo, E. A., & Ruiz Osuna, I. (2018). *Evaluación de factibilidad para la creación de un restaurante con mesas digitales en la ciudad de Bogotá*. Bogotá, Colombia: Universidad Católica de Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/server/api/core/bitstreams/625576b4-21f7-40d4-b7bf-4415908eb965/content>
- MEF. (2018). *Programa Finanzas en el Cole*. Lima, Perú: Ministerio de Educación. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- OGETIC. (2019). *Sistema nacional de registro de la micro y pequeña empresa*. Lima, Perú: OGETIC. Obtenido de http://www.mintra.gob.pe/remype/guia/guia_usuario.pdf

- Paolini, N. A., & Odriozola, J. (2019). *Diferentes tipos de organizaciones. ¿Por qué no todas son iguales?* Primera Parte. Editorial de la Universidad Nacional de La Plata. Obtenido de <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/75731>
- Pérez Caldentey, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Santiago de Chile, Chile: Naciones Unidas. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf
- Pérez Porto, J., & Merino, M. (2021). *Micro empresa - Qué es, definición, características e importancia*. Ciudad de México, México: Definición. Obtenido de <https://definicion.de/micro-empresa/>
- Perú Contable. (2021). *¿Qué son las Mypes?*. Lima, Perú. Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/que-son-las-mypes/>
- Polluveer, K. (2022). *Las pequeñas y medianas empresas*. Parlamento Europeo. Obtenido de https://www.europarl.europa.eu/ftu/pdf/es/FTU_2.4.2.pdf
- Ramos Chagoya, E. (2018). *Métodos y técnicas de investigación*. Lima, Perú: Gestipolis. Obtenido de <https://www.gestipolis.com/metodos-y-tecnicas-de-investigacion/>
- Rivera Mateo, A. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype comercial Paredes del Distrito de Huánuco, 2019*. Huánuco, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17063/FINA>

NCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RIVERA_%20MATEO%20_AURIOLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rivera Panduro, H. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte terrestre urbano de la ciudad de Pucallpa, 2018*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8515/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_RIVERA_PANDURO_HECTOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ruiz Vasquez, R. M. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Yarinacocha, 2018*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5123/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RUIZ_VASQUEZ_RAY_MICHEL.pdf?sequence=5&isAllowed=y

Sánchez Galán, J. (2020). *Empresa*. Lima, Perú: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>

Socorro, F. (2020). *Emprendimientos y microempresas: las sutiles diferencias de dos grandes herramientas*. *Ámbito Investigativo*., 22. Obtenido de <https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1092&context=ai>

SBS. (2018). *Programa de asesoría a docente sobre el rol y funcionamiento del Sistema Financiero, de seguros AFP y unidades de inteligencia financiera*.

Lima, Perú: Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/guia%20del%20docente%202017.pdf>

Tapullima Paredes, D. G. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de repuestos automotriz del distrito de Callería, 2018*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8407/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES_TAPULLIMA_PAREDES_DONYTA_GISELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Tena Junguito, A., & Giovanni, F. (2018). *La base de datos histórica del comercio mundial*. Nueva York, Estados Unidos: Wikipedia. Obtenido de <https://cepr.org/voxeu/columns/world-trade-historical-database>

Uladech. (2021). *Código de ética para la investigación*. Chimbote, Perú. Obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Valdivia, M. (2019). *Régimen MYPE Tributario: ¿En qué beneficia a tu emprendimiento?* Lima, Perú: Campus Virtual. Obtenido de <https://www.campusromero.pe/blog/lanzar-o-impulsar-mi-negocio-propio/regimen-mype-tributario-en-que-beneficia-tu-emprendimiento>

Valbuena, R. (2017). *La investigación científica avanzada: los programas de investigación científica, la investigación internivel y el razonamiento artificial*.

Wikipedia. Obtenido de
<https://books.google.es/books?id=Cp4rDwAAQBAJ&pg=PA95&dq=hip%C3%B3tesis++conjetura+cient%C3%ADfica&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjL5v2F86zZAhUOkRQKHUgUB2QQ6AEIOzAD#v=onepage&q&f=false>

Vidal Avila, M. E. (2020). *Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso residencial Dulce Despertar del Distrito de Tocache, San Martín - 2019*. Lima, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22075/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUENAS_EMPRESAS_VIDAL_AVILA_MILENA_ESMERALDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zurita Sandoval, I. A. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercial, panadería Jhoys - Padre Abad, Aguaytía, 2019*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27755/EMPRESA_RENTABILIDAD_ZURITA_%20SANDOVAL_%20ISABEL_%20ARELIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexos

Anexo 1: Instrumento de Recolección de Datos

Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
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: **Caracterización del financiamiento y propuesta de mejora en las empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.**

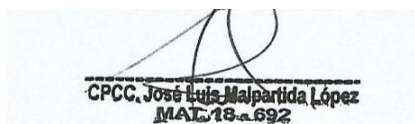
La información que proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Características	Preguntas	Resultado	
		Si	No
Fuentes de Financiamiento	1. ¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento interno?		
	2. ¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento externo?		

	3. ¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento interno y externo?		
Sistema de Financiamiento	4. ¿Recurrió al sistema bancario para solicitar el crédito adquirido?		
	5. ¿Recurrió al sistema no bancario para solicitar el crédito adquirido?		
Costos de Financiamiento	6. ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido es alto?		
	7. ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido es bajo?		
Plazos de Financiamiento	8. ¿El financiamiento adquirido fue a corto plazo?		
	9. ¿El financiamiento adquirido fue a mediano plazo?		
	10. ¿El financiamiento adquirido fue a largo plazo?		
Usos de Financiamiento	11. ¿El financiamiento fue orientado en capital de trabajo?		
	12. ¿El financiamiento fue orientado en activos fijos?		
	13. ¿El financiamiento fue orientado en capital de trabajo y en activos fijos?		

Fuente: Elaboración propia.

Validado por:



CPC. José Luis Malpartida López
MAL-18-692

José Luis Malpartida López

D.N.I: 80324198

Anexo 2: Carta de Presentación



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta s/nº - 2021- ULADECH CATÓLICA

Sr(a).

Alvarado Jara, Rolando Luis

Representante legal de la empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L.

Presente. -

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, **Pinchi Ruiz, Fredesbinda** con código de matrícula N° **1803182338**, de la Carrera Profesional de Contabilidad, ciclo VIII, quién solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado “**Caracterización del financiamiento y propuesta de mejora en las micro y empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021**”, durante los siguientes meses del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y las facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundará en beneficio de su Institución. En espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Pinchi Ruiz', with a stylized flourish at the end.

Pinchi Ruiz, Fredesbinda

D.N.I. 73231216

Anexo 3: Consentimiento Informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Estimado/a participante:

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Contabilidad, conducida por **Pinchi Ruiz, Fredesbinda**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **Caracterización del financiamiento y propuesta de mejora en las empresas del sector comercio – rubro venta de repuestos de maquinarias pesadas del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021.**

- La entrevista durará aproximadamente **15 minutos** y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será escrita y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.

- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: pinchiruizfredesbinda@gmail.com o al número **985135560**. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico atencionalusuario@uladech.edu.pe.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Rolando Luis Alvarado Jara
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	22/02/2022

Comité Institucional De Ética En Investigación – Universidad Católica Los
Ángeles de Chimbote.

Anexo 4: Carta de Aceptación

Yo, Rolando Luis Alvarado Jara, Representante legal de la empresa, J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por **Fredesbinda Pinchi Ruiz**, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. He sido informado (a) de que el objetivo de este estudio es: Describir las características del financiamiento y propuesta de mejora en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.L.G Centro Diesel E.I.R.L. – Pucallpa, 2021; me han indicado también que tendré que responder un cuestionario de preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente **15** minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro, fuera de los propósitos de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar al celular **985135560**.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto, puedo contactar al celular **985135560** anteriormente mencionado.



Fecha de recepción: 22 / 02 / 2022

Representante Legal

Anexo 5: Validación del Instrumento de Recolección de Datos

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

I. DATOS GENERALES:

1.1 Apellidos y nombres del experto: CPCC. José Luis Malpartida López

1.2 Grado Académico: Contador Público Colegiado Certificado

1.3 Profesión: Contador

1.4 Institución laboral: CIFASA Servicios Generales y Asesoría E.I.R.L.

1.5 Cargo que desempeña: Gerente General

1.6 Denominación del instrumento: Cuestionario

1.7 Autor del instrumento: Fredesbinda Pinchi Ruiz

1.8 Carrera profesional: Contabilidad

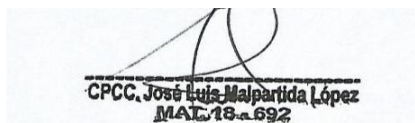
II. VALIDACIÓN:

Características	Preguntas	Resultado	
		Si	No
Fuentes de Financiamiento	1. ¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento interno?		X
	2. ¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento externo?	X	
	3. ¿Para el inicio de sus actividades recurrió a fuentes de financiamiento interno y externo?		X
Sistema de Financiamiento	4. ¿Recurrió al sistema bancario para solicitar el crédito adquirido?		X
	5. ¿Recurrió al sistema no bancario para solicitar el crédito adquirido?	X	

Costos de Financiamiento	6. ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido es alto?	X	
	7. ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido es bajo?		X
Plazos de Financiamiento	8. ¿El financiamiento adquirido fue a corto plazo?		X
	9. ¿El financiamiento adquirido fue a mediano plazo?		X
	10. ¿El financiamiento adquirido fue a largo plazo?	X	
Usos de Financiamiento	11. ¿El financiamiento fue orientado en capital de trabajo?	X	
	12. ¿El financiamiento fue orientado en activos fijos?		X
	13. ¿El financiamiento fue orientado en capital de trabajo y en activos fijos?		X

Fuente: Elaboración propia.

Validado por:



José Luis Malpartida López

D.N.I: 80324198

Anexo 6: Consulta Ruc

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20393652510 - J.L.G CENTRO DIESEL E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	30/12/2010	Fecha de Inicio de Actividades:	01/01/2011
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. CENTENARIO NRO. 908 (AV. CENTENARIO Y JR. MAYER COHEN) UCAYALI - CORONEL PORTILLO - CALLERIA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL/COMPUTARIZADO	Actividad Comercio Exterior:	IMPORTADOR
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Secundaria 1 - 4520 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 27/01/2020 BOLETA PORTAL DESDE 30/12/2022 SEE-FACTURADOR . AUTORIZ DESDE 16/11/2018		
Emisor electrónico desde:	16/11/2018		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 16/11/2018), GUIA (desde 11/05/2021), BOLETA (desde 30/12/2022)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2015		
Padrones:	NINGUNO		

Anexo 7: Fichas Bibliográficas

<p>Autor: Héctor Rivera Panduro Título: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte terrestre urbano de la ciudad de Pucallpa, 2018. Año: 2018</p>	<p>Ciudad, País: Pucallpa, Perú</p>
<p>Tema: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte terrestre urbano de la ciudad de Pucallpa, 2018. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la Mype Comercial Paredes del distrito de Huánuco, 2019. La metodología empleada de la investigación fue con un diseño no experimental – descriptivo y transversal. Se aplicaron técnicas como la encuestas e instrumentos sobre un cuestionario de 15 preguntas pertinentes, en función a los objetivos. Los resultados obtenidos han demostrado que la empresa utiliza por lo general el financiamiento interno y el crédito financiero comercial porque es una vía de financiación de corto plazo ofrecido por el proveedor, utilizando condiciones flexibles de pago. En conclusión, la empresa con los fondos propios y el crédito comercial permite aumentar el nivel de ventas conllevando a la mejora de la rentabilidad, por lo tanto, existe la relación entre la percepción de rentabilidad y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas, señalando que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa, ya que esto les permite hacer mayores inversiones para la adquisición de los productos y ampliar el local comercial.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica: Rivera Panduro, H. (2018). <i>Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte terrestre urbano de la ciudad de Pucallpa, 2018.</i> Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8515/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_RIVERA_PANDURO_HECTOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha: N° 1</p>

<p>Autor: Vidal Avila, Milena Esmeralda Título: Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso residencial Dulce Despertar del Distrito de Tocache, San Martín – 2019. Año: 2020</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>Tema: Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso residencial Dulce Despertar del Distrito de Tocache, San Martín – 2019. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las características relevantes del financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial Dulce Despertar del distrito de Tocache, San Martín – 2019. La metodología realizada en la investigación fue descriptiva con diseño no experimental – descriptivo, bibliográfico y de caso. Se aplicaron técnicas como la revisión bibliográfica y documental, e instrumento como el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que la empresa recurrió a fuentes de financiamiento interno como externo ya que su propio capital no fue suficiente, esto implica que accedió a una entidad financiera, para intervenir económicamente en la microempresa, siendo este un sistema no bancario, señalando la caja municipal, obtenido a corto plazo, con una tasa de interés un poco elevada, señalando que el crédito obtenido fue destinado al mejoramiento de su local. En conclusión, el financiamiento tanto interno como externo fueron herramientas de gran importancia para la microempresa “Residencial Dulce Despertar”, pues le ayudaron a lograr sus objetivos permitiendo su desarrollo.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica: Vidal Avila, M. E. (2020). <i>Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso residencial Dulce Despertar del Distrito de Tocache, San Martín - 2019.</i> Lima, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22075/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUENAS_EMPRESAS VIDAL AVILA MILENA ESMERALDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha: N° 2</p>