



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE  
LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO  
EMPRESA CENTRO DE LA LIMPIEZA E.I.R.L. – HUARAZ,  
2023**

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

**AUTORA**

**CERDA FLORES, SOLEDAD MORELIA**

**ORCID ID: 0000-0001-7541-2008**

**ASESOR:**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2024**



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

**ACTA N° 0036-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:00** horas del día **03** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CENTRO DE LA LIMPIEZA E.I.R.L. - HUARAZ, 2023**

**Presentada Por :**  
(1203171016) **CERDA FLORES SOLEDAD MORELIA**

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

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

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

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

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

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



## CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CENTRO DE LA LIMPIEZA E.I.R.L. - HUARAZ, 2023 Del (de la) estudiante CERDA FLORES SOLEDAD MORELIA, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 9% 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, 01 de Febrero del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatoria**

Dedico mi trabajo a las personas más importantes en mi vida, mis padres que fueron piezas fundamentales en este largo camino, me apoyaron y me animaron a seguir hasta lograrlo.

Se lo dedico a mi hermana y hermanos que siempre estuvieron presente, a mi compañera de estudio flor que estuvo apoyándome hasta el último momento de esta etapa.

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por permitir que culminara esta etapa con salud, a mi familia por brindarme todo su apoyo para yo poder estudiar durante todos estos años.

A Bela mi jefa el haberme incentivado y permitido estudiar durante todo este largo periodo.

A los docentes de la universidad que me brindaron todo su apoyo, paciencia y conocimientos y haber permitido llegar hasta aquí.

## Contenido

Carátula.....	I
Acta de Jurado.....	II
Constancia de Originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Contenido.....	VI
Lista de Cuadros.....	VIII
Resumen.....	IX
Abstract.....	X
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
II. MARCO TEÓRICO.....	15
2.1 Antecedentes.....	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales.....	17
2.1.3. Regionales.....	25
2.1.4. Locales.....	26
2.2 Bases teóricas.....	27
2.2.1 Teoría de Financiamiento.....	27
2.2.2 Teoría de empresa.....	33
2.2.3 Teoría de mype.....	37
2.2.4 Teoría de Comercio.....	40
2.3 Marco Conceptual.....	43
2.3.1. Definición de financiamiento.....	43
2.3.2. Definición de empresa.....	43
2.3.3. Definición de Mype.....	43
2.3.4. Definición de comercio.....	44
2.4 Hipótesis.....	44
III. METODOLOGÍA.....	45
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación.....	45

3.2 Población y Muestra.....	45
3.3 Variables. Definición y Operacionalización.....	46
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	47
3.5 Método de análisis de datos.....	47
3.6 Aspectos Éticos.....	48
IV. RESULTADOS.....	50
4.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	50
4.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	55
4.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	59
V. DISCUSIÓN.....	66
5.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	66
5.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	66
5.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	68
VI. CONCLUSIONES.....	70
6.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	70
6.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	70
6.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	70
6.4 Respecto al Objetivo General.....	71
VII. RECOMENDACIONES.....	72
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	73
ANEXOS.....	78
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	78
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	79
Anexo 03. Validez del instrumento.....	82
Anexo 04. Formato de Consentimiento Informado.....	84
Anexo 05. Carta de Autorización.....	85
Anexo 06. Ficha bibliográfica.....	86

## **Lista de Cuadros**

Cuadro N° 01. Resultados de los Antecedentes.....	50
Cuadro N° 02. Resultado del Cuestionario.....	55
Cuadro N° 03. Resultados de los objetivos específicos 1 y 2.....	59

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. – Huaraz, 2023. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; respectivamente encontrando así las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 01: los aportes de los autores previamente citados, se concluye que las empresas han optado de manera decidida por la búsqueda de financiamiento externo o de terceros. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Según los resultados obtenidos a través del cuestionario, se llega a la conclusión de que Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha capitalizado una oportunidad de asegurar financiamiento externo alineado con sus necesidades económicas. Respecto al Objetivo Específico N° 3. A partir de los hallazgos relacionados con los objetivos específicos 1 y 2, se llega a la conclusión de que tanto las pequeñas empresas en general como la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. reconocen la imperiosa necesidad de contar con financiamiento para mantener y expandir sus operaciones comerciales. Conclusión general: tanto la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. como las pequeñas empresas emergen como actores fundamentales en la sociedad, ya que no solo generan empleo, sino que también ofrecen productos de alta calidad.

Palabras clave: Comercio, financiamiento, pequeña empresa.

## **Abstract**

The general objective of this research work was: To describe the relevant factors in the financing of small national businesses: Case of the E.I.R.L. Cleaning Center company. – Huaraz, 2023. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case study. To collect the information, the bibliographic review technique was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following conclusions: Regarding Specific Objective No. 01: the contributions of the previously mentioned authors, it is concluded that the companies have decisively opted for the search for external or third-party financing. Regarding Specific Objective No. 02: According to the results obtained through the questionnaire, it is concluded that Centro de la Limpieza E.I.R.L. has capitalized on an opportunity to secure external financing aligned with its economic needs. Regarding Specific Objective No. 3. Based on the findings related to specific objectives 1 and 2, it is concluded that both small businesses in general and the E.I.R.L. Cleaning Center company. They recognize the urgent need for financing to maintain and expand their commercial operations. General conclusion: both the company Centro de la Limpieza E.I.R.L. how small businesses emerge as fundamental actors in society, since they not only generate employment, but also offer high quality products.

Keywords: Commerce, financing, small business.

## I. Planteamiento del problema

La inclusión financiera, según la perspectiva del Banco Mundial, se define como la proporción de individuos y empresas que utilizan los servicios proporcionados por diversas instituciones, como bancos, compañías de seguros y otras entidades financieras no bancarias, así como los mercados financieros, que incluyen acciones, bonos y derivados. En los últimos años, la inclusión financiera ha emergido como un tema de vital importancia a nivel global, incorporándose en las agendas gubernamentales de todos los países y en los programas de organismos internacionales. Este enfoque se orienta hacia iniciativas inclusivas con el objetivo de combatir la pobreza, mejorar la equidad en la distribución de ingresos y estimular el desarrollo económico. Los beneficios derivados de la inclusión financiera van más allá de la mera participación en el sistema financiero, ya que propician la integración de individuos que, debido a sus circunstancias laborales, familiares, económicas o culturales, se encuentran excluidos de los instrumentos financieros clave. La promoción de la inclusión financiera se erige como un pilar fundamental para abordar las disparidades y generar oportunidades de desarrollo para comunidades marginadas, contribuyendo así a la construcción de sociedades económicamente más inclusivas y sostenibles **(Martínez et al., 2022)**.

En el contexto de una economía globalizada y altamente competitiva, la competitividad empresarial se convierte en un imperativo esencial. En el caso específico de México, se destaca que el 64% de las micro, pequeñas y medianas empresas logran sobrevivir, mientras que un 70% cierra sus puertas en los primeros 5 años de operación y un 11% lo hace en un plazo de 20 años. Este escenario revela la naturaleza desafiante del entorno empresarial. La capacidad de las Mipymes para competir eficazmente se ve obstaculizada por diversos factores, siendo la falta de acceso a financiamiento y la toma de decisiones de inversión sin un análisis previo de información financiera de calidad algunos de los principales inhibidores. A medida que las Mipymes manifiestan un creciente interés en participar y competir en los mercados globales, se hace evidente que la limitación principal radica en sus capacidades financieras. En este sentido, es imperativo abordar estas barreras mediante estrategias que fortalezcan las competencias financieras de las Mipymes, permitiéndoles no solo sobrevivir sino prosperar en un entorno empresarial cada vez más competitivo y globalizado **(Hernández et al., 2021)**.

En el proceso de toma de decisiones respecto a la fuente de financiamiento, la administración de una organización evalúa minuciosamente los beneficios y costos asociados. La complejidad de la elección de una estructura de capital óptima radica en la consideración de diversos aspectos clave que inciden en la determinación de la combinación ideal entre recursos propios y endeudamiento, con el fin de maximizar los resultados y el valor de la entidad. La configuración de la estructura de capital se ve influida tanto por fuentes internas de financiamiento, como las contribuciones de los socios y la capacidad de la empresa para generar ingresos a través de sus operaciones habituales, como por fuentes externas de financiamiento. Estas últimas resultan de la flexibilidad de los proveedores para otorgar plazos en sus ventas, la disposición y capacidad de las instituciones financieras para proporcionar recursos, la búsqueda activa de nuevos inversionistas y otros acreedores que puedan inyectar liquidez a la empresa. La elección cuidadosa de esta estructura de capital se revela como un componente estratégico crucial en la gestión financiera, impactando directamente en el desempeño y la salud financiera a largo plazo de la organización (**González et al., 2021**).

Este análisis sugiere que, a pesar de que el uso de apalancamiento permite a la empresa asegurar financiamiento para expandir su producción, no necesariamente conduce a una mejora inmediata en su rentabilidad. Es plausible considerar la posibilidad de la presencia de otros factores que podrían influir en este resultado, como la utilización del financiamiento para hacer frente a gastos o adquisiciones cuya inversión no garantiza un retorno, o en caso de existir, este retorno se materializa a largo plazo. Además, el rendimiento podría también estar afectado por un desempeño por debajo de las expectativas en las ventas. No obstante, a pesar de estos posibles desafíos, los resultados del análisis indican que la situación de rentabilidad de la empresa durante el periodo examinado se mantiene favorable. Este escenario sugiere la necesidad de una evaluación más profunda de los factores internos y externos que afectan la relación entre el apalancamiento, la expansión de la producción y la rentabilidad, con el objetivo de optimizar la toma de decisiones financieras y asegurar un crecimiento sostenible a largo plazo (**Apaza et al., 2020**).

La financiación de la innovación involucra una amplia gama de factores, abarcando cerca de veinte variables generales. Estas variables comprenden aspectos que van desde las condiciones para acceder al crédito hasta las características específicas de dicho crédito, pasando por las fuentes de financiación a corto y largo plazo. Además, incluyen

consideraciones sobre las preferencias de las empresas en cuanto a las fuentes de financiación, las dificultades que enfrentan al obtener financiamiento de estas fuentes, así como elementos relacionados con el riesgo moral y los costos de agencia. Otros factores relevantes abordados en este contexto son la aversión al riesgo por parte de los gerentes, los costos de ajuste, de quiebra y de capital, así como variables financieras específicas relacionadas con proyectos de innovación. La interconexión de estas variables genera un panorama completo que influye en las decisiones financieras y estratégicas de las empresas en el ámbito de la innovación (**Padilla et al., 2022**).

En el ámbito peruano, se observa la participación activa de diversas instituciones, tanto reguladas como no reguladas, que fueron establecidas con el propósito de respaldar el crecimiento financiero de pequeños emprendedores. Este enfoque busca facilitar el acceso al crédito en un segmento que históricamente no recibía la atención adecuada por parte de la banca convencional. No obstante, la presencia abundante de productos financieros en este sector ha llevado a las microfinanzas a una fase de transformación. La creciente competencia en el mercado ha generado un impulso significativo en la evolución de los procesos de estas instituciones. Este impulso se traduce en la adaptación constante de modelos de evaluación, la optimización de recursos y un enfoque continuo en mejorar la eficiencia administrativa y operativa. Como consecuencia de estos esfuerzos, se esperan resultados mejorados que beneficien tanto a las instituciones como a los pequeños empresarios que buscan respaldo financiero para sus proyectos. Esta dinámica competitiva no solo impulsa la innovación en el sector, sino que también promueve un entorno propicio para el desarrollo sostenible de las microfinanzas en el contexto económico peruano (**Toledo, 2020**).

En virtud de la sugerencia anterior, se volvió indispensable formular la siguiente pregunta fundamental:

¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. – Huaraz, 2023?

### **Justificación**

#### **- Justificación Teórica**

Se explorarán diversas teorías, normativas, principios y postulados que sustenten la variable de investigación y el marco conceptual. Se emplearán definiciones y conceptos relevantes para brindar una descripción detallada, una explicación teórica sólida y un análisis exhaustivo del tema en cuestión. Esta aproximación permitirá

fundamentar de manera integral el estudio, aprovechando una variedad de perspectivas y fundamentos teóricos que enriquecerán la comprensión y profundidad del análisis.

- **Justificación Práctica**

Constituirá una valiosa fuente de información para los estudiantes de la Uladech, facilitando la base necesaria para llevar a cabo investigaciones futuras en el ámbito de su especialidad. Además, se pretende que esta investigación tenga un impacto más allá del entorno académico, al sensibilizar a las empresas acerca de la relevancia de contar con un financiamiento adecuado. La comprensión de esta importancia no solo ampliará la perspectiva empresarial, sino que también contribuirá a la identificación y resolución proactiva de problemas de liquidez.

- **Justificación Metodológica**

La investigación actual posibilitará la elaboración de instrumentos de recolección de datos diseñados en concordancia con la problemática y los objetivos planteados, estableciendo además una conexión directa con las variables de estudio. Esta preparación minuciosa asegurará la obtención de información relevante y precisa, garantizando que los instrumentos sean eficaces para abordar el problema de investigación y lograr los objetivos propuestos.

Con el propósito de ofrecer una respuesta a la pregunta planteada, se ha establecido el objetivo general que orientará la dirección y el enfoque de la investigación:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. – Huaraz, 2023.

En consecuencia, con el fin de ofrecer una respuesta integral al objetivo general, se han delineado los objetivos específicos que proporcionarán una orientación detallada y específica para el desarrollo y cumplimiento de la investigación:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. – Huaraz, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. – Huaraz, 2023.

## II. Marco teórico

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

**Moulia (2019)** en su tesis titulada: “El financiamiento de las empresas innovadoras. Un estudio de las Pymes en Argentina”. Su objetivo fue: Examinar los métodos de financiamiento empleados por las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) que se dedican a la innovación en comparación con aquellas que no lo hacen. Se emplea una metodología de investigación cuantitativa con un enfoque descriptivo y correlacional. Resultados: Dentro de los diversos sectores analizados, se observa que el 57,78% de las empresas innovadoras pertenecen al sector industrial, el 50,99% al sector servicios y el 47,37% al sector construcción. En términos de forma legal o estructura jurídica, las Pymes innovadoras representan el 55,26% de las empresas con responsabilidad limitada (SRL-SA). Estas empresas tienden a utilizar predominantemente recursos internos para financiar su capital de trabajo y adquisiciones de activos fijos. Por otro lado, las Pymes no innovadoras representan el 44,74%. Las empresas innovadoras muestran una preferencia por utilizar adelantos de clientes y préstamos de proveedores, constituyendo el 26,08% y, en segundo lugar, recurren a recursos bancarios con un 11,06%. En comparación, las Pymes no innovadoras representan el 40,6% y el 24,6%, respectivamente. Se destaca que las empresas innovadoras tienden a solicitar créditos en una proporción mayor que las no innovadoras, siendo el 85,7% y el 87%, respectivamente, las que acceden a créditos bancarios. Un aspecto relevante es que el 51,8% de las empresas innovadoras y el 58,3% de las no innovadoras optan por no solicitar préstamos, principalmente debido a la percepción de insuficiencia en los montos ofrecidos y a los plazos del préstamo. Algunas empresas consideran que los requisitos de garantía son elevados, siendo el 2,92% de las empresas innovadoras y el 4,45% de las Pymes no innovadoras. Además, existe un porcentaje de empresas que se autoexcluyen de la solicitud de préstamos por la suposición de que no serán consideradas sujetos de crédito, siendo el 0,81% de las innovadoras y el 1,25% de las no innovadoras.

**Murillo & Castaño (2022)** en su artículo titulada: “Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia”. Objetivo: Evaluar la conexión entre la gestión financiera de las Pequeñas y Medianas Empresas

(Pymes) en Colombia y su habilidad para acceder a diversas fuentes de financiamiento. Metodología: Se emplea un enfoque cualitativo de naturaleza descriptiva no experimental con un enfoque deductivo. Resultados: En cuanto al tipo de empresa, el 80% se ubica en el sector de Comercio y Servicios, mientras que el 20% pertenece al sector Industrial en la muestra seleccionada. Respecto a los impuestos, el 72% de las Pymes declara y paga Impuesto sobre la Renta e Impuesto al Valor Agregado, el 12% aborda Impuestos Prediales y de Industria y Comercio, y el 16% no declara ni paga impuestos. En lo que respecta al manejo contable, el 92% implementa algunas medidas para supervisar la contabilidad de la empresa, y el 48% no cuenta con los servicios de un profesional de contaduría pública. En relación con la solicitud de financiamiento, el 28% no ha solicitado préstamos. En cuanto a la entidad que proporcionó el financiamiento, el 57% provino de entidades bancarias, el 29% de familiares y amigos, representando préstamos informales, y el 14% recurrió al mercado de prestamistas, conocidos como "gota a gota". Respecto a las tasas de interés anuales de los créditos aprobados, las instituciones bancarias reguladas por la Superintendencia Financiera cobran entre el 6% y el 10%, mientras que los "gota a gota" superan el 20% anual. En cuanto al destino de los recursos obtenidos mediante financiamiento, el 63% se destina al pago de deudas y gastos corrientes, como sueldos y salarios del personal, y el 13% se destina a ampliación y remodelación. Se concluye que el manejo inadecuado de los datos financieros y el incumplimiento de las obligaciones fiscales contribuyen a una percepción negativa de la situación financiera, con un 52% de los encuestados reportando una situación financiera peor que el año anterior y una disminución del 48% en las ventas.

**Amu et al. (2022)** en su tesis titulada: “Acceso a la financiación en Colombia: una revisión sistemática del sector Pyme”. Tuvo como objetivo principal analizar los elementos que afectan el acceso a la financiación de las Pequeñas y Medianas Empresas (Pyme) en Colombia. La metodología empleada fue de naturaleza exploratoria y descriptiva, con un enfoque analítico-deductivo. El resultado obtenido consistió en la elaboración de un documento que surge del análisis detallado de los factores que influyen en el acceso a la financiación de las Pymes en Colombia a través de una revisión sistemática. Este análisis permite identificar la situación actual de financiamiento para las Pymes en Colombia, considerando las condiciones de acceso

crediticio y destacando las distintas circunstancias, ventajas y desventajas que enfrentan las empresas al solicitar capital de inversión para cubrir necesidades operativas, ya sea en forma de endeudamiento a corto, mediano o largo plazo. Por lo tanto, se enfatiza la importancia de que las empresas evalúen cuidadosamente su gestión y trayectoria, estableciendo criterios fundamentales para garantizar un acceso oportuno a fuentes de financiación. En relación con el acceso a la financiación de las Pymes en Colombia, se examinan las diversas barreras y limitaciones que surgen al realizar solicitudes de financiamiento o créditos ante entidades financieras. Se destaca que entre los factores principales que contribuyen a respuestas negativas al financiamiento se encuentra el desarrollo empírico de las actividades comerciales y financieras por parte de las micro, pequeñas y medianas empresas, lo que no siempre garantiza una suficiente garantía ante las entidades financieras. Además, se señala que la solicitud de préstamos para inversiones destinadas a innovación, mejoras en infraestructura, mobiliario y maquinaria en la empresa también presenta desafíos significativos.

### **2.1.2. Nacionales**

**Cachi (2023)** en su tesis: “Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Invernegocios Adrimer S.A.C. - Trujillo, 2022”. Con su objetivo principal centrado en describir los factores relevantes del financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el Perú, este estudio se enfocó específicamente en el caso de la empresa Invernegocios Adrimer S.A.C. en Trujillo en el año 2022. La metodología utilizada adoptó un diseño de investigación no experimental, cualitativo, bibliográfico-documental y de caso. En cuanto a la recopilación de información, se emplearon técnicas como la revisión bibliográfica, y el instrumento principal fue un cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa. Las conclusiones obtenidas revelaron que Invernegocios Adrimer S.A.C. opta por financiarse con aportes propios cuando se requiere un capital mínimo, evitando así riesgos asociados al financiamiento externo. En situaciones donde recurre a fuentes de financiamiento externas, la empresa prefiere trabajar con microfinancieras debido a la rapidez de acceso al crédito. Aunque en raras ocasiones ha buscado financiamiento por proveedores, especialmente para mercadería urgente, esto ha resultado en pagos de

intereses más elevados. El gerente también ha utilizado créditos hipotecarios como una forma rápida de acceder a préstamos de mayor cuantía, con opciones de plazos más largos o más cortos. Los préstamos obtenidos tienen una Tasa Efectiva Anual (TEA) del 35%, y la empresa, actualmente con un préstamo de 18,000.00 soles, prefiere financiamientos a corto plazo para reducir el número de cuotas. La inversión de estos créditos se dirige principalmente al mejoramiento del local y a la adquisición de insumos, permitiendo así una inversión integral en la empresa con el objetivo de lograr sostenibilidad a largo plazo. La empresa demuestra un uso adecuado del crédito, destinándolo principalmente al capital de trabajo y enfocándose en el desarrollo y crecimiento empresarial.

**Tello (2022)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Shulita E.I.R.L. – Callería, 2022”. Con su objetivo general centrado en la identificación de oportunidades de financiamiento que mejoren las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, así como el caso específico de la empresa Shulita E.I.R.L. en Callería en 2022, este estudio adoptó una metodología cualitativa, basada en análisis bibliográficos y documentales, además de un enfoque de caso. La recolección de información se llevó a cabo mediante la técnica de revisión bibliográfica, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas como instrumentos. Las conclusiones derivadas del cuestionario aplicado al representante legal de Shulita E.I.R.L. destacan que, gracias a los conocimientos acumulados con el tiempo, la experiencia en el mercado competitivo y la formación universitaria, la empresa ha desarrollado planes estratégicos diversificados. Estos planes abordan áreas como la expansión de infraestructuras, adquisición de herramientas y maquinarias, así como la gestión adecuada de su capital propio. La empresa ha sabido aprovechar eficientemente el financiamiento obtenido, en este caso, la suma de S/. 434,720.00 del Programa Reactiva Perú, al pertenecer al régimen del buen contribuyente ante SUNAT y mantenerse al día con los pagos a sus trabajadores. El financiamiento del banco Continental, con una tasa de interés del 1.12% anual y un plazo de pago de 36 meses, ha sido especialmente beneficioso, permitiendo a la empresa cumplir con sus compromisos y fortalecer su posición frente a terceros. Además, la empresa ha implementado estrategias de nuevas ventas, como la entrega

a domicilio, que ha llevado a la expansión de su área de servicio hacia distritos cercanos a Callería, generando nuevos ingresos y consolidándose como una empresa competitiva en el mercado. Como propuesta para el futuro, se sugiere a Shulita E.I.R.L. destinar un porcentaje de sus utilidades mensuales a un fondo de ahorro, lo que le permitiría autofinanciarse en momentos de necesidad, reduciendo la dependencia de financiamientos externos y ahorrando costos asociados a intereses.

**Atoche (2021)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021”. Con su objetivo principal centrado en identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, con un enfoque específico en el caso de Corporación Aerosurfing S.A.C. en Tumbes en 2021, este estudio adoptó una metodología cualitativa basada en análisis bibliográficos y documentales, junto con un enfoque de caso. La recopilación de información se llevó a cabo mediante la técnica de revisión bibliográfica, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas como instrumentos. Las conclusiones derivadas del cuestionario aplicado al encargado de la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. destacan que el financiamiento es de suma importancia para la empresa, que, al carecer de financiamiento propio, optó por obtenerlo de terceros, específicamente del banco BCP, con un monto solicitado y aceptado de S/. 35,000 (treinta y cinco mil soles) a una tasa de interés mensual de 1.42% y anual de 17.04%. La empresa evaluó que el plazo más conveniente para la devolución era de 12 meses, optando por un corto plazo. La empresa cumplió con los requisitos solicitados, incluyendo la Ficha RUC, DNI del representante, Vigencia de Poder, Recibo de Luz, 3 últimos PDTs, Declaración Anual y Estado de Situación Financiera. Además, se señala que el préstamo adquirido se invirtió en capital de trabajo. Como propuestas para la empresa Corporación Aerosurfing S.A.C., se sugiere que, para evitar riesgos y pérdidas futuras, evalúe su situación económica, financiera y contable antes de solicitar un préstamo, asegurándose de poder cumplir con los compromisos pactados. También se propone continuar mejorando el historial crediticio, considerando que los préstamos solicitados a bancos ofrecen tasas de interés más bajas y una variedad de ofertas crediticias. Se insta a analizar el buen uso del crédito obtenido, priorizando la

compra de mercaderías con mayor rotación para obtener mayores utilidades y evitar inconvenientes en la devolución del préstamo.

**Piñin (2021)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L. - Piura, 2021”. Con su objetivo general centrado en identificar oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, con un enfoque específico en el caso de Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L. en Piura en 2021, este estudio adoptó una metodología cualitativa basada en análisis bibliográficos y documentales, junto con un enfoque de caso. La recopilación de información se llevó a cabo mediante la técnica de revisión bibliográfica, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas como instrumentos. Las conclusiones derivadas del cuestionario aplicado al encargado de la empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L. destacan que todo financiamiento se presenta como una oportunidad para el crecimiento económico de la empresa. Se destaca que la empresa ha obtenido un préstamo del sistema bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), por un monto de S/. 45,000 a una tasa de interés preferencial mensual de 1.49% y anual del 17.88%. La elección del plazo corto de 12 meses se hizo considerando la opción más adecuada para minimizar costos. Además, se indica que el préstamo se destinó al capital de trabajo, específicamente para la compra de mercaderías, lo cual contribuirá a que la empresa alcance sus objetivos y se mantenga competitiva en el mercado. Como propuestas para la empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L., se sugiere conocer su situación económica antes de solicitar financiamiento, evitando así riesgos y pérdidas futuras. Se resalta la importancia de considerar que los préstamos deben ser obtenidos preferiblemente de bancos, ya que ofrecen las mejores tasas de interés y otros beneficios, contribuyendo además a un historial crediticio aceptable. También se propone analizar y garantizar el buen uso del préstamo, invirtiéndolo en capital de trabajo para facilitar la devolución y lograr los objetivos planteados.

**León (2021)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa

Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. - Huánuco, 2020”. Con su objetivo general enfocado en identificar oportunidades de financiamiento para mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, centrándose en el caso específico de la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. en Huánuco en 2020, este estudio adoptó una metodología cualitativa que incluyó análisis bibliográficos, documentales y un enfoque de caso. La recopilación de información se llevó a cabo mediante la técnica de revisión bibliográfica, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas como instrumentos. Las conclusiones derivadas del análisis de los resultados del cuestionario aplicado indican que la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. tuvo la oportunidad de obtener financiamiento de terceros, específicamente del Banco BBVA, que le otorgó un préstamo de S/. 24,000.00 con un plazo de devolución de 12 meses (corto plazo), a una tasa de interés mensual del 1.56% y anual del 18.72%. Se destaca la importancia del uso adecuado del financiamiento, ya que este determina la viabilidad de generar ingresos, cumplir con las cuotas establecidas, mantener un historial crediticio favorable y mejorar las actividades comerciales y empresariales. Se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales, incluyendo la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L., desempeñan un papel fundamental en el crecimiento económico del país, evidenciando una necesidad significativa de financiamiento por parte del sistema bancario. Como propuestas, se sugiere a la Empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. considerar el financiamiento interno como una opción para evitar endeudamiento y continuar generando mayores ingresos, lo cual beneficia y permite mantener sus operaciones. También se propone cumplir con los compromisos adquiridos a través del financiamiento obtenido para preservar un historial crediticio sólido, lo que facilitaría la obtención de mejores ofertas por parte de otros bancos en el futuro.

**Reyes (2021)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Santo Toribio de Mogrovejo E.I.R.L. – Huánuco, 2021”. Con el objetivo general de identificar oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas, centrándose en el caso específico de Santo Toribio de

Mogrovejo E.I.R.L. en Huánuco en 2021, este estudio empleó una metodología cualitativa que incluyó análisis bibliográficos, documentales y un enfoque de caso. La recopilación de información se llevó a cabo mediante la técnica de revisión bibliográfica, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas como instrumentos. Las conclusiones derivadas del cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa indican que Santo Toribio de Mogrovejo E.I.R.L. optó por el financiamiento de terceros, específicamente del Banco BCP, para la realización de proyectos como la habilitación de antenas de radio en nuevas áreas de la provincia de Huánuco. La empresa cumplió con los requisitos del banco y obtuvo un crédito de S/. 30,000.00 con una tasa de interés favorable, eligiendo un plazo corto de 12 meses. El crédito se destinó a la adquisición de activos fijos, y se planea cumplir con las cuotas según el cronograma establecido para mantener un buen historial crediticio y evitar costos por intereses moratorios. Como propuestas, se sugiere que Santo Toribio de Mogrovejo E.I.R.L. continúe solicitando créditos de terceros (externos) a la banca formal, aprovechando las bajas tasas de interés y generando una línea de crédito atractiva para obtener mejores ofertas en el futuro. Además, se propone realizar un análisis comparativo de las tasas de interés de otros bancos y entidades financieras, evaluar la capacidad de enfrentar pasivos y el tiempo para responder frente a ellos, y considerar la realización de proyectos e inversiones con apoyo financiero externo sin descuidar la actividad económica principal de difusión de radio, que genera ingresos para cubrir pasivos actuales y futuros.

**Carhuana (2020)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019”. Con el objetivo general de identificar oportunidades de financiamiento para mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas, con un enfoque en el caso específico de Inversiones Kathymar S.A.C. en Lima en 2019, se aplicó una metodología cualitativa, que incluyó revisión bibliográfica, documental y de caso. La recopilación de información se realizó mediante fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Las conclusiones derivadas del cuestionario aplicado al gerente general revelan que Inversiones Kathymar S.A.C. aprovechó oportunidades de acceso a financiamiento externo, específicamente de la Banca Formal, en este caso, el Banco de Crédito del

Perú (BCP), que otorgó un crédito de S/. 45,000.00 programado para 12 meses, con una tasa preferencial del 19.32% anual (1.61% mensual), gracias a un historial crediticio positivo. La inversión se canalizó de manera efectiva, utilizando el crédito para adquirir mercaderías destinadas al negocio (capital de trabajo), generando ingresos y cumpliendo con las cuotas programadas. Se concluye que las micro y pequeñas empresas en el Perú, incluida la empresa estudiada, desempeñan un papel fundamental en el crecimiento económico del país, demostrando una necesidad de financiamiento y capacidad de pago a pesar de las adversidades. Se destaca la oportunidad de financiamiento que, lamentablemente, no se está abordando de manera óptima a través de los programas estatales ni las instituciones bancarias. Como propuestas, se sugiere a Inversiones Kathymar S.A.C. realizar evaluaciones internas y externas, garantizar un manejo adecuado de las deudas para facilitar el crecimiento futuro y analizar los riesgos asociados a la deuda financiera para preservar su historial crediticio. Además, se recomienda continuar recurriendo a la Banca Formal debido a las tasas de interés más bajas.

**Vilca (2021)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. - Huánuco, 2020”. Con el objetivo general de identificar oportunidades de financiamiento para mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas, especialmente en el caso de Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. en Huánuco en 2020, se empleó una metodología cualitativa que incluyó revisión bibliográfica, documental y de caso, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas para recopilar información. Las conclusiones derivadas del cuestionario aplicado al titular gerente indican que Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. optó por un financiamiento externo, específicamente del Banco de Crédito del Perú. Este otorgó un préstamo de S/. 38,000, con un plazo de 12 meses a corto plazo, presentando una tasa de interés mensual del 1.58% y anual del 18.96%, consideradas bajas y adecuadas en comparación con otras opciones como cajas municipales o cajas rurales. Se confirmó que el préstamo se destinó a la compra de mercaderías, lo que contribuiría a generar mayores ganancias para cumplir con los compromisos adquiridos y mantener un historial crediticio favorable para la empresa. En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas en general como Inversiones Gys

Sagitario E.I.R.L. en particular, optan por financiamiento externo, preferiblemente de bancos, con tasas de interés bajas y adecuadas. La devolución a corto plazo y el uso del financiamiento en capital de trabajo son prácticas comunes. Se propone a la empresa continuar optando por financiamiento bancario, manteniendo un buen historial crediticio para acceder a mejores ofertas. Además, se sugiere analizar la capacidad de pago al solicitar créditos, considerar el buen uso del crédito en productos de mayor rotación y evaluar la posibilidad de obtener mayores ganancias para cumplir con los compromisos bancarios.

**Janampa (2021)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L. – Tingo María, 2020”. Con el objetivo general de identificar oportunidades de financiamiento que mejoren las perspectivas de las micro y pequeñas empresas, especialmente enfocándose en Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L. en Tingo María en 2020, se implementó una metodología cualitativa, que incluyó revisión bibliográfica, documental y de caso, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas para recopilar la información necesaria. Las conclusiones derivadas del estudio revelan que Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L., al ser una empresa formalizada, tuvo la oportunidad de convertirse en cliente del Banco de Crédito del Perú (BCP), el cual le proporcionó un préstamo por un monto de S/. 36,000.00. Tras cumplir con todos los requisitos necesarios, se destaca que los intereses fueron los más bajos y adecuados a la situación económica de la empresa, presentando una tasa preferencial del 1.51% mensual y 18.12% anual. La empresa asume la responsabilidad de cumplir con los pagos acordados para forjar un historial crediticio positivo, lo que le facilitaría acceder a mejores ofertas crediticias de otros bancos en el futuro. Como recomendación, se propone a Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L. mantener asesoramiento constante durante la gestión de préstamos financieros para obtener las mejores ofertas, garantizando así el beneficio de la empresa. Además, se sugiere adquirir un préstamo financiero que se ajuste a la situación específica de la empresa, considerando cuándo y en qué se utilizará, con el objetivo de mejorar los ingresos. Por último, se aconseja a la empresa considerar los riesgos asociados con el endeudamiento para evitar posibles impactos negativos en su historial crediticio.

### 2.1.3. Regionales

**Mendoza (2022)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2022”. Con el propósito general de identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas en el Perú, con un enfoque particular en Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. en Casma durante el año 2022, se aplicó una metodología cualitativa que incluyó revisión bibliográfica, documental y de caso. La recopilación de información se realizó mediante la técnica de revisión bibliográfica, junto con fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. A través de entrevistas en profundidad, se determinó que las oportunidades de financiamiento para Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. se centran en acceder a fuentes de financiamiento externas, especialmente de entidades bancarias, con el objetivo de desarrollar la actividad económica, consolidar deudas y mantener la liquidez empresarial, afrontando las obligaciones a largo plazo con tasas de interés anuales proporcionadas por el BCP. Además, se destacó que, a nivel general, las empresas, incluyendo la unidad de análisis, buscan obtener fuentes de financiamiento para contribuir al desarrollo económico a nivel nacional e internacional mediante el intercambio de productos y servicios, generando empleo y satisfaciendo diversas necesidades. La recomendación principal consiste en que la gerente general, Marlene Zoila Pajuelo Morales, considere las propuestas de mejora y continúe obteniendo créditos de la entidad bancaria, cumpliendo con los requisitos establecidos, lo cual le ha permitido financiar sus actividades comerciales, especialmente la venta al por menor de artículos de ferretería, contribuyendo así a solventar su situación económica.

**Gordillo (2021)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones John Alexander E.I.R.L. – Chimbote, 2020”. La estrategia metodológica empleada para este estudio fue de naturaleza cualitativa, abarcando aspectos bibliográficos, documentales y de caso. El objetivo general consistió en identificar las oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas en el ámbito nacional, centrándose

específicamente en el caso de la empresa Representaciones John Alexander E.I.R.L. de Chimbote durante el año 2020. La recopilación de información se llevó a cabo mediante la revisión bibliográfica, el uso de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Los resultados y análisis revelaron que la microempresa aprovechó tanto fuentes internas, mediante fondos propios, como externas, al obtener un préstamo bancario de bajo costo del Banco de Crédito del Perú, destinado a la adquisición de mercaderías conforme a su actividad comercial. A pesar de no estar completamente satisfechos con el monto desembolsado, que fue de S/20,000.00, inferior a su solicitud, lograron generar ganancias mediante un uso eficiente del financiamiento, satisfaciendo las necesidades del cliente y avanzando gradualmente hacia sus metas empresariales. Como conclusión, se sugiere realizar un análisis FODA para identificar fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, con el propósito de comprender la realidad empresarial y definir estrategias efectivas. Además, se recomienda planificar futuros préstamos considerando las necesidades específicas y tasas de interés competitivas, así como diversificar el uso del financiamiento para mejorar el establecimiento y explorar nuevos proyectos, garantizando un manejo eficiente y un impacto positivo en el estado financiero.

#### **2.1.4. Locales**

**Asnate (2022)** en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022”. El propósito general de la investigación fue identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas en el Perú, centrándose específicamente en el caso de la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. en Huaraz durante el año 2022. La metodología aplicada abordó aspectos cualitativos, bibliográficos, documentales y de caso, utilizando la revisión bibliográfica, fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas para recopilar información. En cuanto a las conclusiones extraídas del cuestionario realizado al Gerente de la empresa, se determinó que la compañía optó por financiamiento propio, obtenido a través de la venta de un inmueble, evitando recurrir a financiamiento de terceros. A pesar de haber recibido propuestas de varias Instituciones Financieras para obtener un crédito, el empresario decidió utilizar su propio capital. Sin embargo, ante la posibilidad de futuros requerimientos

financieros, contempla acceder a un financiamiento externo, especialmente de la Banca formal, con tasas de interés más bajas y a corto plazo para reducir riesgos. En caso de optar por un financiamiento de terceros en el futuro, planea destinarlo al mejoramiento de las instalaciones, específicamente al pintado del local. Como recomendación, se sugiere a la empresa Multiservicios Codex E.I.R.L. evaluar detalladamente sus necesidades y definir claramente el propósito del financiamiento externo, así como determinar la cantidad precisa requerida para cubrir esas necesidades.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

El término de financiamiento aborda dos aspectos fundamentales, a saber, el financiamiento orientado a la producción y el dirigido a la realización de inversiones, es decir, bienes de consumo y bienes de inversión, respectivamente. Según las afirmaciones de **Levy (2019)**, el financiamiento a la producción implica la expansión del ingreso mediante la adquisición de deudas para cubrir otras deudas, generando así su propia oferta. Por otro lado, el financiamiento destinado a la realización de inversiones implica el uso de ahorros o ingresos generados a través del gasto en inversiones. Cabe destacar que existe una distribución desigual de las ganancias derivadas de los ahorros necesarios para el financiamiento, lo cual está influenciado por factores geográficos y la presencia ocasional de oligopolios, lo que puede contribuir a la inequidad en la distribución de los beneficios financieros. En este sentido, es esencial comprender cómo estas dinámicas pueden afectar a diferentes regiones y sectores económicos, y cómo se pueden abordar estas desigualdades para promover un acceso más equitativo al financiamiento y fomentar el desarrollo económico sostenible.

La Teoría del pecking order, también conocida como la teoría del trade-off o jerarquía financiera, ofrece un marco conceptual para entender el financiamiento, destacando la distinción entre fuentes internas y externas en función del tamaño de la entidad. Según las afirmaciones de **Villar (2020)**, el financiamiento puede manifestarse a través de utilidades retenidas como primera opción, seguido por créditos adquiridos de proveedores y anticipos de clientes cuando se trata de capital de trabajo, y, por último, la obtención de créditos de entidades financieras para

financiar activos fijos. Es fundamental reconocer que las decisiones de financiamiento están intrínsecamente ligadas al tamaño de la empresa, su ubicación geográfica y las políticas financieras adoptadas. Además, estas variables pueden influir en la disponibilidad y preferencia de ciertas fuentes de financiamiento, lo que subraya la importancia de considerar el contexto específico al evaluar las opciones de financiamiento disponibles. Explorar estas dinámicas con mayor profundidad permitiría identificar estrategias financieras más efectivas y adaptadas a las necesidades particulares de las empresas, contribuyendo así a un manejo más eficiente de los recursos financieros.

### **2.2.1.1.Importancia**

Al emprender un nuevo negocio, es esencial llevar a cabo una exhaustiva planificación que abarque diversos aspectos, siendo el financiamiento uno de los más críticos. Según las afirmaciones de **Ruiz (2021)**, el proceso de establecer un negocio conlleva diversas complejidades y requiere una cuidadosa planificación en términos de la identificación de clientes, estrategias de comunicación y fuentes de ingresos, ya sea mediante recursos propios o a través de financiamiento externo. Este último, proveniente de terceros o fuentes ajenas, desempeña un papel crucial en el ritmo de crecimiento de la empresa, ya sea de manera gradual o acelerada. La relevancia del financiamiento se vuelve evidente en el contexto del crecimiento y la rentabilidad empresarial; sin embargo, se debe tener precaución al recurrir a financiamiento de terceros, ya que el pago de intereses, en ocasiones elevados, puede representar una amenaza para el desarrollo sostenible y a largo plazo de la empresa. Este dilema destaca la importancia de tomar decisiones financieras informadas que equilibren la necesidad de capital con la sostenibilidad a largo plazo, garantizando así el éxito y la estabilidad del negocio en el tiempo.

### **2.2.1.2.Clasificación**

De acuerdo con **Bohórquez et al. (2018)**, se categoriza en:

Financiamiento externo

- Incremento de capital se refiere a la emisión de acciones por parte de los socios, las cuales confieren derechos y se representan en forma de dinero o bienes, generando un aumento en el capital social de la empresa.
- Flujo de fondos se refiere a los ingresos netos que una empresa acumula, una vez que se han restado los gastos, y que la entidad utiliza para satisfacer sus diversas

necesidades financieras. Este indicador proporciona una visión integral de la salud financiera de la empresa, destacando la capacidad para cubrir obligaciones, realizar inversiones y mantener operaciones de manera eficiente.

- Ganancias generadas se refiere a los recursos adquiridos durante un período fiscal específico, los cuales no obligatoriamente deben encontrarse en efectivo o en cuentas bancarias, sino que más bien deben reflejarse en el patrimonio de la entidad.
- Reinversión de utilidades, también conocida como ahorros propios, hace referencia a las ganancias derivadas de los ahorros que la empresa ha acumulado mediante inversiones exitosas en el mercado. En este contexto, estas utilidades no provienen directamente de las operaciones normales, sino más bien son el resultado de estrategias financieras y colocaciones efectivas que han generado rendimientos.
- Inversión de accionistas se trata de los aportes adicionales que los socios de la empresa realizan para respaldar y impulsar sus proyectos. Este aumento de inversión refleja el compromiso de los accionistas en el desarrollo y éxito continuo de la empresa.

#### Financiamiento interno

- Crédito bancario e hipotecario se refiere a la situación en la cual un banco toma un bien inmueble como garantía o colateral para respaldar el cumplimiento de un préstamo. En caso de que no se cumplan las condiciones acordadas, el bien inmueble pasa a ser propiedad del banco, sirviendo como una forma de asegurar la devolución del préstamo.
- Arrendamiento financiero consiste en el alquiler de bienes necesarios para la mejora de los procesos de la empresa, requiriendo el pago de una renta por su uso. Esta práctica permite a la empresa evitar la descapitalización al no tener que realizar una inversión inicial en la adquisición de los bienes.
- Búsqueda de inversionistas y fondos de inversión implica la identificación de inversores adecuados dispuestos a financiar proyectos de innovación con el objetivo de obtener rendimientos.
- Oferta Pública de acciones se trata de la emisión adicional de acciones de la empresa, las cuales se ponen a disposición en el mercado y pueden ser adquiridas por individuos conocidos dentro de la comunidad de la propia empresa.

- Fondos gubernamentales son recursos respaldados por el estado con el propósito específico de impulsar la innovación y el desarrollo empresarial. Estos fondos representan un apoyo financiero proveniente del gobierno para estimular iniciativas que contribuyan al progreso y crecimiento de las empresas.
- En relación con los proveedores, se hace mención a la disponibilidad de créditos flexibles que la empresa recibe de ellos. En cuanto a los clientes, se destaca la práctica de recibir anticipos como una medida para garantizar futuras transacciones comerciales.
- Crowdfunding es la práctica de proporcionar descuentos a los clientes que respaldan financieramente los proyectos de innovación de la empresa. En este contexto, los clientes que participan en el crowdfunding reciben beneficios en forma de reducciones de precio u otras ventajas como agradecimiento por su apoyo financiero.
- Factoring implica la recuperación de títulos valores por parte de una entidad bancaria, los cuales son obtenidos después de haber avanzado fondos a una empresa y haber realizado un análisis de la solvencia crediticia de sus clientes. Este proceso permite a la entidad bancaria asumir la gestión y cobro de los valores pendientes.

### **2.2.1.3.Objetivos**

De acuerdo con el autor **Cárdenas (2021)** hace referencia a los objetivos que se describen a continuación:

Planificación anticipada de la necesidad de fondos y evaluación de las opciones de crédito a considerar. En la fase de negociación, se establecen relaciones previas con entidades financieras como parte de la preparación. Durante la negociación, se realiza una cuidadosa selección de tres entidades crediticias, proporcionándoles información detallada para evaluar la viabilidad de un posible crédito. Una vez obtenido el financiamiento, la empresa asume la responsabilidad de suministrar información periódica a la entidad crediticia. Seguido de esto, se procede al pago del financiamiento de acuerdo con los términos acordados. En situaciones donde la empresa experimenta beneficios, se considera la opción de renovar el contrato para acceder a un nuevo periodo de financiamiento.

### **2.2.1.4.Tipos**

Financiamiento a corto plazo

La financiación a corto plazo implica la adquisición de deudas que deben ser saldadas en un periodo de tiempo no superior a un año, considerando las tasas de interés asociadas a este tipo de endeudamiento. De acuerdo con la definición de **Toro (2022)**, este tipo de financiamiento se materializa a través de compromisos con acreedores comerciales que vencen en un plazo inferior a un año, abarcando tanto la financiación comercial proveniente de proveedores como aquella facilitada por instituciones financieras. En este contexto, la financiación a corto plazo abarca diversas formas de cuentas por pagar con vencimiento dentro del año, incluyendo letras de cambio, pagarés, descuento de letras y facturas. Es esencial considerar la dinámica de estas obligaciones financieras, dado que su correcta gestión y comprensión son cruciales para el flujo de efectivo y la estabilidad financiera de la empresa a corto plazo. Además, la elección de instrumentos financieros específicos, como letras de cambio o descuentos de facturas, puede depender de la estrategia financiera de la empresa y las condiciones del mercado en un momento determinado.

#### Financiamiento a largo plazo

De acuerdo con **Suarez (2022)** considera teniendo en cuenta a los siguientes:

Acciones se refiere a los derechos proporcionales que posee un accionista en relación con el capital total de la empresa y, por ende, en las utilidades generadas. Estas participaciones representan una forma de propiedad en la entidad, otorgando a los accionistas derechos de voto en decisiones importantes y una participación en los beneficios distribuidos.

Bonos son instrumentos financieros que la empresa emite y obtiene a través del mercado financiero como forma de endeudamiento. La devolución de los bonos incluye el reembolso del capital principal junto con los intereses acordados. Estos instrumentos representan una forma común de financiamiento para las empresas y son atractivos para los inversionistas, ya que ofrecen una inversión con rendimientos preestablecidos.

La hipoteca es un mecanismo de garantía en el que una propiedad se convierte en respaldo para la obtención de un préstamo. Este acuerdo implica que, en caso de incumplimiento en el pago del préstamo, el prestamista tiene el derecho de tomar posesión de la propiedad hipotecada como forma de asegurar el cumplimiento de la deuda.

### 2.2.1.5. Formas

El financiamiento empresarial se manifiesta principalmente a través de dos modalidades fundamentales: la deuda contraída con terceros y la emisión de acciones. Según la perspectiva de **Rosas (2020)**, el endeudamiento con terceros implica la garantía de activos, lo que significa que, en caso de incumplimiento, el prestamista tiene la facultad de tomar posesión de dichos activos como medida de recuperación. En contraste, la venta de acciones implica la transferencia de derechos y beneficios de participación en el capital a los nuevos inversionistas. Determinar la opción más adecuada para obtener financiamiento implica evaluar las circunstancias específicas de la empresa. No hay soluciones universales, ya que la idoneidad de cada enfoque depende de factores como la solidez financiera actual, la tolerancia al riesgo y los objetivos a largo plazo de la empresa. La toma de decisiones respecto al financiamiento debe ser cuidadosamente ponderada, considerando tanto los aspectos financieros como los estratégicos, para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento saludable del negocio en el tiempo.

- Bootstrapping, también conocido como autofinanciamiento, es una estrategia empresarial que implica financiar el desarrollo y las operaciones de una empresa utilizando recursos internos, principalmente ahorros. Esta forma de financiamiento resulta especialmente efectiva para negocios en etapas iniciales, ya que evita la dependencia de fuentes externas de financiamiento y promueve la autonomía financiera.
- Préstamos bancarios se refieren a montos específicos de dinero que son proporcionados por una entidad bancaria y que están sujetos a ser devueltos en un período de tiempo acordado. Estos préstamos pueden tener diversas finalidades, como financiar proyectos empresariales, adquisición de bienes o cubrir necesidades financieras a corto o largo plazo.
- Crowdfunding se refiere al proceso en el cual una persona tiene una idea para llevar a cabo un proyecto y busca el respaldo financiero de otras personas que estén interesadas en apoyar esa iniciativa. En lugar de recurrir a fuentes tradicionales de financiamiento, como préstamos bancarios, el individuo presenta su proyecto a través de plataformas de crowdfunding, invitando a la comunidad a contribuir económicamente.

### **2.2.1.6. Costo**

El costo asociado a un crédito está intrínsecamente vinculado a la institución financiera y a la dinámica competitiva del mercado, teniendo en cuenta los riesgos crediticios inherentes a cada solicitante, ya sea persona o empresa. Según **Silupú (2020)**, las empresas microfinancieras tienden a incurrir en costos más elevados, ya que pagan tasas más altas por los ahorros de los clientes y enfrentan costos operativos superiores al atender a un grupo de clientes que generalmente poseen mayores riesgos en comparación con los bancos tradicionales. Esta disparidad en los costos se refleja en las tasas de interés ofrecidas por distintas instituciones financieras. La variación en las tasas de interés se atribuye a la diversidad de niveles de riesgo crediticio de las personas o empresas solicitantes, siendo determinado por factores como el historial crediticio y la capacidad de pago. En este contexto, la evaluación rigurosa de estos factores resulta esencial para establecer el porcentaje adecuado de la tasa de interés del préstamo, asegurando así una relación financiera equitativa y sostenible entre las partes involucradas.

#### **- Tasa de Interés**

La tasa de interés representa el gasto asociado al monto solicitado como préstamo, ya sea obtenido a través de instituciones bancarias formales, microfinancieras o incluso prestamistas informales. Según Banco Compartamos (2021), este costo del dinero prestado varía en función de la cantidad requerida y el periodo de tiempo estipulado. Además, la institución detalla distintas modalidades de tasas de interés, incluyendo la tasa fija, que permanece constante durante la duración del préstamo; la tasa variable, que fluctúa según la oferta y demanda del mercado; y la tasa mixta, que combina elementos de fija y variable. La elección entre una tasa de interés fija o variable depende de los acuerdos establecidos en el proceso de préstamo, y esta distinción juega un papel crucial en la determinación del costo total del préstamo para el prestatario.

### **2.2.2. Teoría de empresa**

De acuerdo con la teoría empresarial basada en los costos de transacciones, la economía se rige por dos mecanismos de coordinación fundamentales: los precios de mercado y las relaciones de autoridad al interior de una empresa. La existencia de una empresa se justifica cuando el costo de gestionar una transacción es más bajo

internamente que en el mercado. Asimismo, la empresa tiende a expandirse cuando sus costos son comparables a los del mercado o cuando surge la necesidad de crear una nueva entidad. Esta expansión se manifiesta en la apertura de nuevas oficinas, almacenes o sucursales, especialmente cuando se enfrentan grandes costos. Desde una perspectiva evolutiva, la teoría sitúa a la empresa y al empresario como elementos centrales en la economía, considerándolos agentes cruciales y fuentes de nuevas ideas para la creación y transformación de la estructura industrial. Según **Godínez (2021)**, el empresario se define como el creador de nuevas oportunidades en la producción, comercialización, oferta y organización. Además, es esencial reconocer a los empleados como componentes fundamentales en el núcleo de la economía, ya que, sin su contribución, una empresa no podría funcionar eficientemente y el empresario no podría llevar a cabo completamente sus operaciones. La interacción dinámica entre estos elementos fundamentales establece un marco integral para entender el funcionamiento y la evolución de las empresas en el contexto económico.

#### **2.2.2.1.Importancia**

Las empresas desempeñan roles cruciales al proporcionar ayuda a diversas comunidades a través de sus operaciones. Más allá de la creación de empleos significativos, las empresas tienen la capacidad de ofrecer productos y servicios esenciales a los consumidores. Según **Barraza (2022)**, el papel de las empresas en la sociedad se extiende al cumplimiento de la función fundamental de producir bienes y servicios para satisfacer las necesidades de la población. Además de generar ingresos fiscales para el gobierno, las empresas contribuyen a la creación de riqueza para sus propietarios. La generación de empleo no solo brinda oportunidades para que las personas ganen sustento, sino que también aporta significativamente a la economía del país. Además, al generar ingresos fiscales, las empresas desempeñan un papel crucial en el financiamiento de servicios públicos esenciales, como la educación y la infraestructura, contribuyendo así al bienestar general de la sociedad. Este enfoque integral destaca la interconexión de las empresas con el tejido social y económico, subrayando su capacidad para ser agentes de impacto positivo en diversos aspectos de la vida comunitaria.

#### 2.2.2.2. Características

Con base en los datos recopilados por el **Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) (2019)**, se pueden identificar las siguientes características:

- En cuanto a la estructura jurídica de las empresas comerciales, el 55.8% se constituye como sociedades anónimas, mientras que el 22.6% adopta la forma de empresa individual de responsabilidad limitada. A continuación, la sociedad comercial de responsabilidad limitada representa el 11.9% de las organizaciones empresariales.
- Las compañías enfocadas en la comercialización al por mayor registran el mayor volumen de ventas, representando el 64% del total, mientras que aquellas dedicadas a la venta al por menor alcanzan un 25.1% de las ventas totales.
- Un porcentaje significativo, que corresponde al 43% de las empresas, se dedicó a actividades comerciales. Dentro de este sector, las pequeñas, medianas y grandes empresas comerciales conjuntamente representaron un modesto 3.8%.
- Un significativo 45.7% de las empresas dedicadas a actividades comerciales desempeñaron un papel fundamental al generar el 39.5% de los ingresos netos. Además de su contribución financiera, estas empresas también jugaron un papel importante en el ámbito laboral, proporcionando empleo que representó el 18.1% del total.

#### 2.2.2.3. Objetivos

Es crucial establecer objetivos con precisión, independientemente del tamaño de la empresa, ya que esto facilita la consecución de metas a largo plazo. De acuerdo con **Martins (2022)**, los objetivos representan los resultados deseados para materializar la visión a largo plazo de la empresa. Esto implica no solo avanzar en la dirección correcta para lograr otras metas necesarias para el bienestar de la empresa, sino también definir objetivos financieros, orientados al cliente, internos y vinculados a regulaciones específicas. Es imperativo que estos objetivos sean medibles y tengan un impacto organizacional a gran escala. Por ejemplo, los objetivos pueden incluir el crecimiento de los ingresos, la mejora de la satisfacción del cliente, la optimización de procesos internos y la conformidad con regulaciones vigentes. Al establecer metas claras y mensurables en diversas áreas, la empresa puede orientarse hacia un camino coherente para alcanzar sus aspiraciones a largo plazo, como son:

- La rentabilidad se convierte en un aspecto de suma importancia, sobre todo cuando la empresa se encuentra vinculada a financiamiento externo. Es imperativo preservar niveles adecuados de rentabilidad, ya que esto no solo asegura la viabilidad a corto plazo, sino que también establece las bases para el éxito continuo y sostenible a lo largo del tiempo.
- Los ingresos son esenciales no solo para equilibrar los costos, sino también para garantizar la continuidad operativa y la estabilidad financiera de la empresa. Mantener un flujo constante de ingresos no solo cubre los gastos operativos, sino que también proporciona la base necesaria para el crecimiento, la inversión y la adaptación a los desafíos cambiantes del entorno empresarial.
- La optimización de costos no solo puede aumentar los ingresos, sino que también tiene el impacto positivo de mejorar la rentabilidad, lo que, en última instancia, eleva el rendimiento financiero global de la empresa. La eficiente gestión de los costos no solo impulsa la eficacia operativa, sino que también libera recursos financieros que pueden ser dirigidos hacia inversiones estratégicas y el fortalecimiento de la posición competitiva de la empresa en el mercado.

#### **2.2.2.4. Tipos**

Los emprendedores enfrentan diversos desafíos al tomar decisiones cruciales, como la elección del tipo de empresa que mejor se adapte a sus circunstancias particulares. Para abordar este aspecto, deben considerar factores cruciales como el capital disponible y la naturaleza de la actividad a emprender. **Sy (2020)** subraya la importancia de familiarizarse con los tipos de empresas más comunes al iniciar un negocio, ya que este actúa como una entidad que utiliza recursos económicos para ofrecer productos o servicios a los clientes. La selección del tipo de empresa debe alinearse con los objetivos, intereses y necesidades específicos del emprendedor. En este sentido, se aconseja buscar asesoramiento profesional, ya sea de abogados o contadores, para evaluar y determinar la estructura más adecuada para el negocio, lo que contribuirá a establecer una base sólida y legalmente fundamentada para el éxito empresarial.

- De acuerdo a la forma jurídica
- De acuerdo a su tamaño o dimensión
- De acuerdo a su objeto o actividad
- De acuerdo al titular del capital

- De acuerdo a su alcance
- De acuerdo a la búsqueda de utilidades
- De acuerdo al número de socios
- De acuerdo a los sectores económicos
- De acuerdo a su relación con otras empresas
- De acuerdo a su origen de capital

### 2.2.3. Teoría de Mype

Una Micro y Pequeña Empresa (MYPE) se configura como una entidad económica establecida por una persona natural o jurídica, y según las últimas modificaciones normativas, se centra principalmente en los ingresos brutos anuales. El **Ministerio de la Producción (2013)** establece, a través del Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE, que una MYPE es una organización económica con el propósito de desarrollar actividades vinculadas a la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o la prestación de servicios. La distinción principal entre una microempresa y una pequeña empresa radica en sus ventas brutas anuales; para la primera, estas no deben superar las 150 unidades impositivas tributarias (UIT), mientras que, para la segunda, las ventas brutas deben superar las 150 UIT y no exceder las 1,700 UIT. Cabe destacar que existe la posibilidad de ajustar estos límites cada dos años mediante un decreto supremo emitido por el Ministerio de Economía y Finanzas y el Ministerio de la Producción, tomando en consideración indicadores económicos como el Producto Bruto Interno (PBI) y ajustando la UIT en consecuencia. Este marco normativo proporciona un marco claro y actualizado para la clasificación y regulación de las Mypes, adaptándose dinámicamente a las condiciones económicas.

#### 2.2.3.1. Importancia

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) desempeñan un papel esencial en la dinámica económica del país, ya que no solo son responsables de la generación de miles de empleos, sino que también contribuyen significativamente a los ingresos tributarios y al Producto Bruto Interno (PBI). Su presencia sustancial en la economía garantiza un flujo constante y vital. Según **Canepa (2022)**, las MYPE no solo son una fuerza económica crucial, sino que también representan un porcentaje considerable del Producto Bruto Interno. Este fenómeno se atribuye a la flexibilidad

y accesibilidad que ofrecen, ya que pueden ser establecidas por personas naturales o jurídicas con inversiones y personal mínimos. Su capacidad para adaptarse a diferentes entornos y la inclusión de diversos actores económicos contribuyen a la vitalidad y resiliencia del tejido económico nacional.

### **2.2.3.2. Características**

De acuerdo con la información proporcionada por la **Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) (2021)**, se resaltan las siguientes características fundamentales:

- **Microempresa:** Las ventas anuales de una microempresa no deben exceder las 150 unidades impositivas tributarias (UIT). Además, sus empleados reciben un salario mínimo y no tienen derecho a compensación por tiempo de servicio (CTS) ni gratificaciones. Estos trabajadores gozan de 15 días de vacaciones al año y no reciben utilidades. La jornada laboral se limita a un máximo de 8 horas diarias o 48 horas semanales, con descanso en días feriados y un período de refrigerio no inferior a 45 minutos. Tienen derecho al descanso semanal, generalmente los domingos, y a una indemnización por vacaciones no disfrutadas. Además, cuentan con el respaldo del Seguro Integral de Salud (SIS) o ESSALUD, pueden contribuir al sistema nacional de pensiones y tienen derecho al seguro de vida según la ley. En caso de despido arbitrario, reciben una indemnización equivalente a 10 remuneraciones diarias por cada año de servicio y no están cubiertos por el seguro complementario de trabajo de riesgo (SCTR).
- **Pequeña empresa:** Este tipo de entidad se caracteriza por tener ventas anuales que superan las 150 unidades impositivas tributarias (UIT) y no exceden las 1,700 UIT. Los empleados de una pequeña empresa reciben un salario mínimo, compensación por tiempo de servicio (CTS) y dos gratificaciones al año. Disfrutan de 15 días de vacaciones anuales y tienen derecho a participar en la retribución de utilidades. La jornada laboral está limitada a un máximo de 8 horas al día o 48 horas a la semana, con descanso en días feriados y un tiempo de refrigerio de al menos 45 minutos. Además, tienen derecho al descanso semanal, que generalmente ocurre los domingos, y a una indemnización por vacaciones no tomadas. Los empleados de las pequeñas empresas también tienen acceso a ESSALUD, la posibilidad de aportar al sistema nacional de pensiones

y el respaldo del seguro de vida establecido por ley. En caso de despido arbitrario, recibirían una indemnización equivalente a 20 remuneraciones diarias por cada año de servicio, y cuentan con cobertura en el seguro complementario de trabajo de riesgo (SCTR).

#### **2.2.3.3.Ley 28015**

Según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) promulgada por el **Congreso de la República (2003)**, estas unidades económicas se definen como entidades constituidas por una persona natural o jurídica, de acuerdo con las leyes vigentes del país. Su propósito principal es desarrollar diversas actividades, abarcando desde la extracción y transformación hasta la producción, comercialización y prestación de servicios. Esta legislación establece las características fundamentales que rigen a las MYPE, brindando un marco legal que promueve su promoción y formalización en el contexto económico del país.

- La cantidad de empleados permitidos en una microempresa es de hasta un máximo de 10, mientras que en una pequeña empresa este límite se extiende hasta un máximo de 50 trabajadores.
- En función de las ventas, las microempresas están limitadas a un máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT), mientras que las pequeñas empresas pueden operar con un límite más amplio, llegando hasta un máximo de 850 UIT. Esta distinción basada en el volumen de ventas proporciona un marco claro para clasificar y diferenciar entre estos dos tipos de empresas en el contexto tributario y económico.
- Dentro del marco del régimen laboral, se garantiza a los trabajadores una remuneración mínima vital, la obligatoriedad de un descanso semanal, el disfrute de un período vacacional mínimo de 15 días por cada año de servicio cumplido, la protección con indemnización en caso de despido injustificado, y el derecho a recibir atención médica a través del seguro social de salud. Estas disposiciones forman parte de las normativas laborales destinadas a salvaguardar los derechos y el bienestar de los trabajadores.

#### **2.2.3.4.Ley 30056**

De acuerdo al **Diario el Peruano (2013)**, conforme a la legislación aprobada por el Congreso de la República, que busca facilitar la inversión, impulsar el desarrollo

productivo y fomentar el crecimiento empresarial, se introducen modificaciones significativas en las características de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE). Estas adaptaciones buscan crear un entorno propicio para la inversión y el desarrollo empresarial, reconociendo la importancia estratégica de las MYPE en la economía. Entre las disposiciones modificadas se incluyen aspectos relacionados con la formalización, promoción, acceso a financiamiento, beneficios tributarios, entre otros. Dichas reformas reflejan el compromiso del Congreso en fortalecer el rol de las MYPE como motores fundamentales para el progreso económico y la generación de empleo, al tiempo que se promueve un ambiente más propicio para la inversión y el desarrollo sostenible.

#### **2.2.3.5. Objetivos**

El propósito fundamental de una Micro y Pequeña Empresa (MYPE) reside en su búsqueda de rentabilidad y la generación de ganancias sostenibles a largo plazo. La clave radica en implementar una estrategia efectiva de asignación de recursos, según señala **Avolio et al. (2020)**, que brinde a la organización las mejores oportunidades para alcanzar el éxito. Este éxito dependerá en gran medida de cómo la empresa se posiciona frente a la competencia, desarrolla estrategias sólidas y logra asegurarse una presencia destacada en el mercado competitivo. Además, es esencial considerar factores como la innovación, la adaptabilidad y la capacidad para satisfacer las necesidades cambiantes de los clientes, elementos cruciales para mantener la viabilidad y el crecimiento continuo en el dinámico mundo empresarial.

#### **2.2.4. Teoría de comercio**

La actividad comercial desempeña un papel crucial en el desarrollo y crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE), ya que no solo genera empleo, sino que también contribuye significativamente al progreso económico. Sin embargo, la dinámica del comercio en diferentes estados plantea interrogantes relevantes. De acuerdo con las teorías Postkeynesianas sobre el comercio, la demanda generada por el estado de los servicios y productos ofrecidos por las empresas puede impulsar tanto el avance económico a nivel nacional como el crecimiento interno de las organizaciones, como sugiere **Muñoz (2021)**. El sector comercial juega un papel crucial al satisfacer la creciente demanda, beneficiando tanto a la sociedad en general como al país, ya que su aporte al Producto Bruto Interno (PBI) se convierte en un factor

significativo para el desarrollo económico. Este enfoque integral destaca la importancia estratégica del comercio en el contexto de las MYPE y su contribución al bienestar general de la comunidad y el país.

#### **2.2.4.1.Importancia**

La actividad comercial desempeña un papel fundamental como motor de desarrollo, al abrir numerosas oportunidades laborales, mitigar la pobreza y expandir las posibilidades económicas. En este contexto, resulta imperativo fortalecer el sistema de comercio internacional con el objetivo de fomentar una inclusión más amplia y colaborar con las naciones en desarrollo para superar las restricciones comerciales que obstaculizan su progreso, según resalta el **Banco Mundial (2021)**. Además de ser un generador significativo de empleo, el comercio se erige como una valiosa fuente de ingresos económicos para el beneficio integral de un país. La eliminación de barreras comerciales y la promoción de la inclusión en el sistema internacional contribuyen no solo al crecimiento económico, sino también a la reducción de las disparidades sociales y al fomento de la estabilidad y prosperidad a nivel global.

#### **2.2.4.2.Características**

El comercio no solo impulsa un uso más eficiente de los recursos, sino que también contribuye a la obtención de mayores economías de escala. La amplia variedad de actividades ofrecidas a clientes, productores y los procedimientos implementados en los procesos, facilita el florecimiento y expansión de las empresas de servicios, haciéndolas más rentables y productivas, según destaca la **Organización Mundial del Comercio (2019)**. La organización efectiva de cualquier tipo de actividad dentro de una empresa resulta crucial para garantizar su óptimo funcionamiento y fomentar su crecimiento sostenido. Este enfoque estratégico no solo favorece a las empresas individuales, sino que también contribuye al desarrollo general del sector de servicios, promoviendo la eficiencia y la competitividad en el ámbito empresarial.

#### **2.2.4.3.Objetivos**

El propósito fundamental del comercio radica en la obtención de ingresos monetarios y la generación de utilidades. La confianza del consumidor se erige como la variable primordial en la que se enfoca el sector económico, dado que su aumento incide directamente en la respuesta del mercado nacional, como señala **Salinas (2020)**. El componente crucial de la demanda favorece significativamente

al sector comercial, ya que un aumento en las compras se traduce en un mayor flujo de ingresos económicos. En este contexto, la capacidad del comercio para adaptarse a las expectativas y preferencias del consumidor se presenta como un factor determinante para el éxito empresarial, destacando la importancia de estrategias centradas en la satisfacción del cliente para impulsar el crecimiento económico y la estabilidad financiera.

#### **2.2.4.4. Tipos**

Según la información proporcionada por el **INEI (2019)**, para realizar un análisis detallado de las diversas formas de comercio, es esencial examinar los sistemas tradicionales de categorización que se refieren a dos canales fundamentales y convencionales.

- Comercio al por mayor

La actividad principal del comercio al por mayor se centra en la venta de mercancías, ya sean nuevas o usadas, por parte de los mayoristas, sin realizar ninguna modificación posterior a los artículos. En julio de este año, el comercio mayorista experimentó un aumento del 3,37%, impulsado principalmente por el incremento en las ventas de alimentos, bebidas y tabaco a restaurantes y minoristas, como resultado de los Juegos Panamericanos Lima 2019. Este sector de comercio opera sin comprometerse directamente con los consumidores, ya que adquiere mercancías de productores y mayoristas con la finalidad de revenderlas a comercios minoristas.

- Comercio al por menor

La actividad comercial se enfoca principalmente en la venta de productos de uso cotidiano dirigida al consumidor final. En relación con la celebración del Día de la Independencia, el comercio minorista experimentó un aumento del 3,21%, siendo las ventas de artículos de farmacia y otros los principales impulsores de este incremento debido a la implementación de promociones y ofertas especiales. Es importante destacar que las ventas minoristas no requieren necesariamente la presencia de un establecimiento físico, ya que se aceptan todas las modalidades de ventas a distancia, incluyendo aquellas realizadas a través de catálogos y plataformas virtuales.

### **2.2.5. Descripción de empresa**

La empresa con razón social: CENTRO DE LA LIMPIEZA E.I.R.L., tiene como RUC: 20571159806, en la actualidad su estado es Activo, con domicilio fiscal: JR. JUAN DE LA CRUZ ROMERO NRO. S/N (TIENDA 17-E MERCADO CENTRAL DE HUARAZ.) ANCASH - HUARAZ – HUARAZ, siendo su actividad Económica: VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definición de financiamiento**

La obtención de financiamiento estará condicionada por la estructura de la organización y otros entes que la conforman. La financiación que las empresas reciban, tanto del sector público como del privado, tendrá un impacto directo en su cantidad, calidad y composición, según señala **Corona (2021)**. En el proceso de buscar financiamiento para una empresa, es esencial realizar un análisis exhaustivo de sus necesidades y establecer claramente sus objetivos, con el fin de evitar posibles inconvenientes en el futuro.

### **2.3.2. Definición de empresa**

Las empresas de gran envergadura que logran expandirse a nivel global tienen mayores oportunidades de sobrevivir, enfrentando con solidez cualquier situación que se les presente. La expansión del comercio electrónico y la eficiente capacidad logística de estas grandes empresas para cumplir con las demandas de mercados distantes están contribuyendo significativamente a fortalecer sus posiciones en diversas naciones alrededor del mundo, según señala **Chiriboga (2020)**. Esta tendencia indica que las empresas cuentan con todas las posibilidades de experimentar un crecimiento significativo, generar empleo y realizar valiosos aportes a la economía.

### **2.3.3. Definición de mype**

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) se ven sometidas a diversas restricciones financieras y profesionales establecidas por el estado. Estas empresas constituyen la mayor proporción en el país, y la mayoría de ellas adoptan una estructura como empresas individuales, siendo, al mismo tiempo, las principales generadoras de empleo en la nación, según señala **Aliaga (2021)**. Es relevante destacar que estas

empresas, ya sean naturales o jurídicas, tienen la libertad de elegir su sector de negocios y pueden posicionarse como entidades competitivas y rentables, buscando la generación de beneficios económicos.

#### **2.3.4. Definición de comercio**

El comercio representa una actividad económica que involucra el intercambio de bienes y servicios. Se refiere al conjunto de prácticas comerciales empleadas de manera coherente, repetitiva y transparente por los comerciantes, considerándose con un peso equiparable al derecho mercantil. La costumbre desempeña un papel crucial, ya que posibilita la formulación de normas jurídicas conocidas de manera precisa por el grupo o sector que la práctica, según argumenta **Chavarro (2018)**. La compra y venta, como forma de actividad económica mercantil, es elegida por muchas empresas como su principal giro de negocio.

#### **2.4. Hipótesis**

No es aplicable en este contexto, dado que se trata de un enfoque cualitativo. La formulación de hipótesis surge cuando se busca verificar o llevar a cabo un experimento. En palabras de **Sánchez (2020)**, las hipótesis demandan ser contrastadas con la experiencia, lo que implica la realización de experimentos que eventualmente las refuten o confirmen. En el caso presente, la aplicación de hipótesis no procede debido a la naturaleza cualitativa del estudio, ya que la formulación de hipótesis es más común en investigaciones de índole cuantitativa.

### **III. Metodología**

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

##### **3.1.1. Nivel**

La naturaleza de la investigación será de carácter descriptivo, enfocándose únicamente en la descripción detallada y el análisis exhaustivo de las variables, siguiendo las pautas y conocimientos proporcionados por la literatura pertinente.

##### **3.1.2. Tipo**

La metodología seleccionada se caracterizará como cualitativa, dado que su alcance se restringirá a la descripción pormenorizada de las variables del estudio, respaldada por la revisión exhaustiva de la literatura documental pertinente.

##### **3.1.3. Diseño**

El diseño de la investigación contempla para cada subproyecto:

- Exploración detallada de antecedentes y elaboración exhaustiva del marco conceptual, con el propósito de definir de manera precisa y comprensiva el control interno en las micro y/o pequeñas empresas.
- Definir con precisión las oportunidades inherentes a la implementación del control interno en el ámbito de una micro o pequeña empresa específica, identificando y analizando detalladamente las posibles mejoras y beneficios que esta práctica pueda brindar en el contexto empresarial seleccionado.
- Examinar de manera detallada las posibles repercusiones de las oportunidades relacionadas con el control interno, en concordancia con el marco de trabajo establecido, con el fin de llegar a conclusiones fundamentadas sobre cómo estas oportunidades pueden afectar y mejorar la eficacia del control interno en el contexto específico analizado.

#### **3.2. Población y muestra**

##### **3.2.1. Población**

En el proceso de selección de la muestra, se incluyeron todas las pequeñas empresas pertenecientes al sector comercial en territorio peruano como parte de la población objetivo. Esta medida se adoptó con el propósito de asegurar una representación integral y abarcadora de las pequeñas empresas en el ámbito comercial del país.

### 3.2.2. Muestra

En el proceso de selección de la muestra, se eligió la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L., ubicada en la Ciudad de Huaraz, como entidad representativa para la investigación.

### 3.3. Variable, Definición y operacionalización

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	La obtención de financiamiento estará condicionada por la estructura de la organización y otros entes que la conforman. La financiación que las empresas reciban, tanto del sector público como del privado, tendrá un impacto directo en su cantidad, calidad y composición (Corona, 2021)	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si ( ) No ( ) ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )

**Fuente:** Elaboración propia

### **3.4.Técnicas e instrumento de recolección de datos**

#### **3.4.1. Técnicas**

Para recabar la información de los resultados, se implementarán una variedad de estrategias, que abarcan desde la revisión exhaustiva de la literatura hasta la realización de entrevistas en profundidad. Además, se llevará a cabo una detallada exposición de las oportunidades identificadas, permitiendo así obtener una perspectiva completa y fundamentada de los hallazgos obtenidos.

#### **3.4.2. Instrumento**

En la fase de recopilación de datos, se hará uso de diversos instrumentos, entre ellos fichas bibliográficas y un cuestionario que consta de preguntas cerradas pertinentes. Además, se considerarán los datos proporcionados en los cuadros 01 y 02 del estudio, asegurando así una recopilación integral y precisa de la información necesaria para la investigación.

### **3.5.Método de análisis**

En el transcurso de la implementación de la estrategia de recopilación de datos, se exploraron diversas fuentes con el propósito de adquirir información relevante que enriqueciera tanto la formulación de resultados como el análisis y las conclusiones subsiguientes. En el marco de la investigación, se llevó a cabo un análisis descriptivo de cada componente de manera individual, así como un análisis comparativo, alineándose con los objetivos predefinidos del estudio. Este enfoque permitió una comprensión más profunda y contextualizada de los datos recopilados.

- Con el fin de alcanzar el objetivo específico número 01, se optó por emplear tanto la documentación bibliográfica como recursos disponibles en internet. Esta elección se fundamenta en la necesidad de acceder a una variedad de fuentes informativas que respaldaran de manera integral el alcance y desarrollo de dicho objetivo.
- Para llevar a cabo el objetivo específico número 02, se procedió a la elaboración de un cuestionario que incluyera preguntas específicas sobre financiamiento. Este cuestionario fue posteriormente administrado a la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L., localizada en la ciudad de Huaraz. La elección de este enfoque se basó en la necesidad de obtener información detallada y específica sobre la situación financiera de la empresa en cuestión.
- En el contexto del objetivo específico número 03, se efectuó un análisis exhaustivo y se proporcionó una descripción detallada de las oportunidades relacionadas con el

financiamiento que pueden mejorar significativamente las perspectivas de la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. Esta evaluación se fundamenta en los hallazgos obtenidos durante la investigación, proporcionando una visión completa y precisa de las posibilidades financieras que podrían beneficiar a la empresa en cuestión.

### **3.6.Aspectos éticos**

Siguiendo las pautas establecidas en el Código de Ética para la Investigación V005 de la Uladech Católica, aprobado mediante el acuerdo del Consejo Universitario con la Resolución N° 00865-2022-CU-ULADECH Católica, con fecha del 22 de agosto de 2022, se enfatiza que la investigación llevada a cabo en la Uladech debió regirse por los principios siguientes:

- **Protección a las personas:** En el ámbito de la investigación, se considera primordial el bienestar y la seguridad de las personas. En este sentido, es esencial preservar aspectos como la dignidad, identidad, diversidad socio-cultural, confidencialidad, privacidad, así como creencias y religión. Esto implica garantizar la participación voluntaria de las personas, facilitar el acceso a información adecuada y salvaguardar sus derechos fundamentales, especialmente cuando se encuentran en situaciones de vulnerabilidad.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Aquellas personas que forman parte de la investigación tienen el derecho de recibir una explicación clara acerca de los objetivos del estudio y tienen la opción voluntaria de decidir si desean participar. Es esencial obtener un consentimiento informado, libre, inequívoco y específico por parte de los participantes de la investigación o los titulares de los datos. Estos sujetos brindan su aprobación para la utilización de la información con los propósitos previamente establecidos en el proyecto.
- **Beneficencia y No maleficencia:** Cada investigación debe mantener un equilibrio apropiado y debidamente justificado entre los riesgos y beneficios con el fin de proteger la vida y el bienestar de los participantes. Es esencial que el investigador cumpla con principios generales que prohíben causar daño, busquen minimizar posibles efectos adversos y maximizar los beneficios resultantes.
- **Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad:** Es crucial que en toda investigación se dé primacía al respeto por la dignidad de los animales y la preservación del medio ambiente y las plantas, colocándolos por encima de los

objetivos científicos. Se deben implementar medidas proactivas para prevenir daños, planificar acciones que reduzcan los efectos adversos y adoptar medidas preventivas con el fin de evitar cualquier tipo de perjuicio. Este enfoque garantiza un compromiso ético con el bienestar de los seres vivos y su entorno.

- Justicia: Es necesario que el investigador aplique un juicio razonable y equilibrado, evitando prácticas injustas derivadas de sesgos y limitaciones. La equidad y la justicia garantizan que todos los participantes tengan acceso a los resultados de manera equitativa. Además, el investigador debe tratar de manera justa a todos aquellos que participan en los procesos y servicios vinculados con la investigación.
- Integridad Científica: La integridad desempeña un papel fundamental en todas las facetas de la labor del investigador, abarcando tanto la enseñanza como el ejercicio profesional. Esto adquiere una importancia destacada al evaluar y comunicar las posibles repercusiones para los participantes en una investigación. Asimismo, es esencial preservar la integridad científica al revelar cualquier conflicto de interés que pudiera influir en el desarrollo y la divulgación de los resultados de un estudio.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Respecto al objetivo específico 1

**Cuadro N° 1: De los Antecedentes**

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	Cachi (2023), Tello (2022), Atoche (2021), Piñin (2021), León (2021), Reyes (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Janampa (2021), Mendoza (2022), Gordillo (2021) y Asnate (2022)	Según las investigaciones de los autores previamente citados, se sostiene que las empresas han expresado la necesidad de obtener respaldo financiero de fuentes externas con el objetivo de mantener e impulsar sus operaciones comerciales.	Las empresas, al buscar financiamiento de terceros, no solo se benefician con la liquidez necesaria para mantener sus operaciones, sino que también encuentran una oportunidad estratégica para impulsar un crecimiento económico sólido y gestionar de manera más eficiente sus metas empresariales. La obtención de respaldo financiero externo se erige como una táctica fundamental para fortalecer su posición financiera, proporcionando las bases necesarias para un desarrollo sostenible y una mayor capacidad de adaptación en el panorama empresarial.
<b>Sistema de financiamiento</b>	Cachi (2023), Tello (2022), Atoche (2021), Piñin (2021),	Según las investigaciones de los autores previamente citados,	La preferencia de las empresas por recurrir a entidades bancarias responde a la oferta de

	León (2021), Reyes (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Janampa (2021), Mendoza (2022), Gordillo (2021) y Asnate (2022)	las empresas han optado por acudir a las entidades bancarias, y esta elección se justifica por diversas razones, siendo una de las más destacadas las tasas de interés favorables que ofrecen.	tasas de interés más ventajosas, un factor que conlleva beneficios sustanciales para la continuación y crecimiento de sus actividades comerciales. Esta estrategia de elegir el respaldo financiero bancario se fundamenta en la ventaja estratégica de acceder a condiciones más propicias, lo que facilita una gestión más eficiente de los recursos y contribuye a la estabilidad sostenida en el entorno empresarial. En este sentido, la relación con las entidades bancarias se percibe como una asociación estratégica que proporciona herramientas cruciales para el éxito financiero y operativo de las empresas.
<b>Entidad financiera que le brindo el préstamo</b>	Cachi (2023), Tello (2022), Atoche (2021), Piñin (2021), León (2021), Reyes (2021), Carhuanina	Según las investigaciones de los autores previamente citados, las empresas han optado por buscar financiamiento en las	Las empresas han optado por buscar apoyo financiero en los bancos más destacados de su área geográfica, entre los cuales se incluyen el BCP, BBVA y Scotiabank. Estas

	(2020), Vilca (2021), Janampa (2021), Mendoza (2022), Gordillo (2021) y Asnate (2022)	entidades bancarias más destacadas en su área, entre las que se incluyen el BCP, BBVA y Scotiabank.	instituciones financieras reconocidas desempeñan un papel crucial al proporcionar la liquidez necesaria para sustentar y expandir las operaciones comerciales. Más allá de su reputación, estos bancos ofrecen tasas de interés competitivas y adecuadas, lo que no solo facilita la gestión eficiente de recursos, sino que también contribuye a la generación de mayores utilidades.
<b>Costo del financiamiento</b>	Cachi (2023), Tello (2022), Atoche (2021), Piñin (2021), León (2021), Reyes (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Janampa (2021), Mendoza (2022), Gordillo (2021) y Asnate (2022)	Según las investigaciones de los autores mencionados, se destaca que las tasas de interés ofrecidas por los bancos son significativamente más bajas y apropiadas en comparación con las entidades financieras. La elección de los bancos como fuente de financiamiento se posiciona como una	En su búsqueda constante de tasas de interés que favorezcan el desarrollo de sus operaciones, las empresas han optado por obtener financiamiento de los bancos. En este proceso, es imperativo que cumplan de manera puntual con las cuotas establecidas, ya que el incumplimiento podría derivar en costos administrativos elevados, convirtiendo la deuda en una carga financiera de difícil gestión. Esta estrategia de asegurar tasas

		estrategia clave para optimizar costos.	de interés bajas se erige como una medida proactiva para optimizar la rentabilidad y prevenir complicaciones financieras a largo plazo, promoviendo así una gestión financiera prudente y sostenible.
<b>Plazo de financiamiento</b>	Cachi (2023), Tello (2022), Atoche (2021), Piñin (2021), León (2021), Reyes (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Janampa (2021), Mendoza (2022), Gordillo (2021) y Asnate (2022)	Según las investigaciones realizadas por los autores citados, se destaca que las empresas han elegido acceder a financiamientos con plazos que se ajustan a sus necesidades, y esta elección específica ha recaído en la preferencia por plazos cortos.	Las empresas buscan obtener plazos que se ajusten a sus necesidades financieras, razón por la cual la elección de plazos cortos se considera altamente acertada. Optar por plazos más breves no solo facilita una devolución más ágil, sino que también minimiza los costos administrativos asociados, evitando así un endeudamiento excesivo que podría resultar desventajoso. Esta estrategia de gestionar plazos de manera eficiente se erige como una medida prudente para mantener un equilibrio financiero óptimo y evitar compromisos a largo plazo que puedan generar dificultades en el futuro.

<p><b>Uso del financiamiento</b></p>	<p>Cachi (2023), Tello (2022), Atoche (2021), Piñin (2021), León (2021), Reyes (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Janampa (2021), Mendoza (2022), Gordillo (2021) y Asnate (2022)</p>	<p>Según los estudios realizados por los autores previamente mencionados, se confirma que las empresas destinan el préstamo obtenido específicamente al fortalecimiento de su capital de trabajo. Esta estrategia resalta la importancia de utilizar los recursos financieros de manera inteligente para respaldar las operaciones diarias.</p>	<p>Las empresas toman la decisión estratégica de emplear de manera eficiente el crédito obtenido, reconociendo que esta práctica no solo propiciará un aumento en las ganancias, sino que también facilitará el cumplimiento de las cuotas acordadas con las entidades bancarias. Específicamente, optan por direccionar estos recursos hacia el fortalecimiento del capital de trabajo, materializado en la adquisición de mercaderías. Esta elección indica una gestión financiera proactiva, donde el uso cuidadoso de los fondos se traduce en una mayor capacidad para enfrentar los gastos operativos y mantener un flujo constante de actividades comerciales, contribuyendo al crecimiento de la empresa.</p>
--------------------------------------	---	---	---

**Fuente:** Elaboración propia

#### 4.2. Respecto al objetivo específico 2

**Cuadro N° 2: Del Cuestionario**

Factores relevantes	Autores	Si	No	Oportunidades
<b>Fuente de financiamiento</b>	1. ¿La fuente de financiamiento es de origen propio? 2. ¿La fuente de financiamiento es de origen externo? 3. ¿La fuente de financiamiento es de origen informal?	   X	X   X	<p>La empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha optado por asegurar su financiamiento a través de fuentes externas, una decisión estratégica que se presenta como una valiosa oportunidad para la inversión y la continuidad operativa. Este respaldo financiero no solo provee la liquidez necesaria para hacer frente a desafíos financieros inmediatos, sino que también se revela como un impulso para la expansión y el crecimiento sostenible. Al acceder a financiamiento externo, la empresa fortalece su posición financiera y se dota de la flexibilidad necesaria para explorar nuevas iniciativas y diversificar sus operaciones.</p>
<b>Sistema de financiamiento</b>	1. ¿Ha obtenido respaldo financiero de bancos para sus operaciones? 2. ¿Ha utilizado financiamiento de cajas	X   	  X	<p>En el caso de Centro de la Limpieza E.I.R.L., la elección de asegurar su financiamiento a través de instituciones bancarias se revela como una</p>



				empresa. La relación con el BCP no solo ha fortalecido la situación financiera de la empresa, sino que también ha contribuido a la implementación de prácticas empresariales más eficientes y sostenibles.	
<b>Costo del financiamiento</b>	<p>1. ¿Puede especificar cuál fue la tasa de interés aplicada?</p> <p style="text-align: center;">Mensual – 1.44 Anual – 17.28%</p> <p>2. ¿Está usted conforme con la tasa de interés ofrecida?</p> <p>3. ¿Podría indicar si ha recibido orientación previa antes de adquirir el crédito financiero?</p> <p>4. Indique la cantidad que fue solicitada.</p> <p>S/. 30,000.00</p>	X	X	X	<p>Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha señalado que la tasa de interés asignada para su financiamiento fue óptima, estableciéndose en la cifra de S/. 30,000 (treinta mil soles). Además, la empresa ha expresado su conformidad con la tasa de interés, resaltando que la considera particularmente baja. Esta favorable combinación de condiciones financieras no solo ha permitido a la empresa obtener el monto deseado, sino que también ha generado un impacto positivo en sus costos financieros, brindándole así mayor capacidad para canalizar recursos hacia otras áreas de importancia estratégica.</p>
<b>Plazo de financiamiento</b>	<p>1. ¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a corto plazo?</p>	X			<p>En lo que respecta a Centro de la Limpieza E.I.R.L., se ha comunicado que los plazos</p>

	<p>2. ¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a Mediano plazo?</p> <p>3. ¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a largo plazo?</p>		<p>X</p> <p>X</p>	<p>establecidos para la devolución del préstamo son considerados idóneos, ya que facilitarían el cumplimiento de los términos acordados, siendo estos a corto plazo. Esta elección estratégica en los plazos de reembolso no solo ofrece a la empresa la flexibilidad necesaria para honrar sus compromisos financieros de manera efectiva, sino que también sugiere una planificación financiera cuidadosa.</p>
<b>Uso del financiamiento</b>	<p>1. ¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados a capital de trabajo?</p> <p>2. ¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados a activos fijos?</p> <p>3. ¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados para el mejoramiento del local?</p> <p>4. ¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados para deudas con los proveedores?</p>	X	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha subrayado la importancia de gestionar de manera responsable los préstamos, reconociendo que el éxito de cumplir con los compromisos adquiridos depende en gran medida de una administración cuidadosa. En este sentido, la empresa ha señalado que el préstamo obtenido se destinó de manera consciente al fortalecimiento del capital de trabajo, específicamente para la adquisición de mercaderías. Esta decisión estratégica no solo refleja un</p>

				enfoque disciplinado en el uso de los recursos, también demuestra sobre la relevancia de la inversión directamente en las operaciones para su crecimiento.
--	--	--	--	--

**Fuente:** Elaboración Propia

### 4.3. Respetto al objetivo específico 3

**Cuadro N° 3: De los objetivos específicos 1 y 2**

<b>Factores relevantes</b>	<b>Oportunidades del objetivo específico 1</b>	<b>Oportunidades del objetivo específico 2</b>	<b>Oportunidades</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	Las empresas, al buscar financiamiento de terceros, no solo se benefician con la liquidez necesaria para mantener sus operaciones, sino que también encuentran una oportunidad estratégica para impulsar un crecimiento económico sólido y gestionar de manera más eficiente sus metas empresariales. La obtención de respaldo financiero externo se erige como una táctica	La empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha optado por asegurar su financiamiento a través de fuentes externas, una decisión estratégica que se presenta como una valiosa oportunidad para la inversión y la continuidad operativa. Este respaldo financiero no solo provee la liquidez necesaria para hacer frente a desafíos financieros inmediatos, sino que	La oportunidad de acceso a financiamiento se presenta como un factor crucial para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, otorgándoles la capacidad de mantener y expandir sus operaciones. Es por esta razón que estas empresas buscan respaldo financiero de fuentes externas, reconociendo que esta estrategia les proporciona los recursos necesarios para mantenerse operativas y, al mismo tiempo,

	<p>fundamental para fortalecer su posición financiera, proporcionando las bases necesarias para un desarrollo sostenible y una mayor capacidad de adaptación en el panorama empresarial.</p>	<p>también se revela como un impulso para la expansión y el crecimiento sostenible. Al acceder a financiamiento externo, la empresa fortalece su posición financiera y se dota de la flexibilidad necesaria para explorar nuevas iniciativas y diversificar sus operaciones.</p>	<p>fomenta una gestión empresarial sólida. La colaboración con terceros no solo impulsa la continuidad de las actividades comerciales, sino que también contribuye a establecer prácticas de gestión empresarial eficientes y sostenibles.</p>
<p><b>Sistema de financiamiento</b></p>	<p>La preferencia de las empresas por recurrir a entidades bancarias responde a la oferta de tasas de interés más ventajosas, un factor que conlleva beneficios sustanciales para la continuación y crecimiento de sus actividades comerciales. Esta estrategia de elegir el respaldo financiero bancario se fundamenta en la</p>	<p>En el caso de Centro de la Limpieza E.I.R.L., la elección de asegurar su financiamiento a través de instituciones bancarias se revela como una estrategia propicia y altamente ventajosa. Esta decisión no solo permite la construcción de un historial crediticio sólido, sino que también ofrece el</p>	<p>Cada pequeña empresa busca activamente oportunidades de financiamiento, ya sea a través de entidades financieras o bancarias, con el objetivo de asegurar un crédito que respalde la continuidad de sus operaciones. Este proceso no solo se traduce en la obtención de recursos financieros cruciales, sino que también desempeña un papel fundamental en la construcción de un</p>

	<p>ventaja estratégica de acceder a condiciones más propicias, lo que facilita una gestión más eficiente de los recursos y contribuye a la estabilidad sostenida en el entorno empresarial. En este sentido, la relación con las entidades bancarias se percibe como una asociación estratégica que proporciona herramientas cruciales para el éxito financiero y operativo de las empresas.</p>	<p>beneficio de acceder a tasas de interés competitivas. Al colaborar con entidades bancarias, la empresa no solo establece una relación financiera saludable, sino que también se posiciona para aprovechar condiciones financieras favorables, allanando así el camino para una gestión económica más eficiente y sostenible.</p>	<p>historial crediticio sólido. Este historial no solo actúa como un testimonio de la responsabilidad financiera de la empresa, sino que también amplía sus opciones al establecer relaciones favorables con diversas entidades bancarias.</p>
<p><b>Entidad financiera que le brindo el préstamo</b></p>	<p>Las empresas han optado por buscar apoyo financiero en los bancos más destacados de su área geográfica, entre los cuales se incluyen el BCP, BBVA y Scotiabank. Estas instituciones financieras reconocidas desempeñan un papel crucial al</p>	<p>Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha comunicado que obtuvo financiamiento a través del Banco de Crédito del Perú (BCP), y destacó que cumplió de manera satisfactoria con todos los requisitos establecidos por la entidad financiera. Este préstamo no</p>	<p>Las instituciones bancarias representan una fuente de oportunidades valiosas para las empresas de menor escala, ofreciendo tasas de interés competitivas que resultan beneficiosas para las micro y pequeñas empresas. Más allá de proporcionar financiamiento,</p>

	<p>proporcionar la liquidez necesaria para sustentar y expandir las operaciones comerciales. Más allá de su reputación, estos bancos ofrecen tasas de interés competitivas y adecuadas, lo que no solo facilita la gestión eficiente de recursos, sino que también contribuye a la generación de mayores utilidades.</p>	<p>solo ha servido como un respaldo económico crucial, sino que también ha abierto oportunidades para la mejora tanto en las operaciones diarias como en la gestión global de la empresa. La relación con el BCP no solo ha fortalecido la situación financiera de la empresa, sino que también ha contribuido a la implementación de prácticas empresariales más eficientes y sostenibles.</p>	<p>colaborar con bancos permite a estas empresas construir un historial crediticio sólido, un activo fundamental para su salud financiera a largo plazo. Es imperativo destacar que contar con la documentación necesaria es esencial para cumplir con los requisitos exigidos, siendo este un paso crucial en el proceso de obtención de crédito.</p>
<b>Costo del financiamiento</b>	<p>En su búsqueda constante de tasas de interés que favorezcan el desarrollo de sus operaciones, las empresas han optado por obtener financiamiento de los bancos. En este proceso, es imperativo que cumplan de</p>	<p>Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha señalado que la tasa de interés asignada para su financiamiento fue óptima, estableciéndose en la cifra de S/. 30,000 (treinta mil soles). Además, la empresa</p>	<p>Para las empresas, realizar un análisis minucioso para asegurarse de que los bancos ofrezcan las tasas de interés más favorables resulta esencial. Este enfoque estratégico no solo es oportuno, sino que también se posiciona</p>

	<p>manera puntual con las cuotas establecidas, ya que el incumplimiento podría derivar en costos administrativos elevados, convirtiendo la deuda en una carga financiera de difícil gestión. Esta estrategia de asegurar tasas de interés bajas se erige como una medida proactiva para optimizar la rentabilidad y prevenir complicaciones financieras a largo plazo, promoviendo así una gestión financiera prudente y sostenible.</p>	<p>ha expresado su conformidad con la tasa de interés, resaltando que la considera particularmente baja. Esta favorable combinación de condiciones financieras no solo ha permitido a la empresa obtener el monto deseado, sino que también ha generado un impacto positivo en sus costos financieros, brindándole así mayor capacidad para canalizar recursos hacia otras áreas de importancia estratégica.</p>	<p>como un paso crucial, ya que al obtener la liquidez necesaria, las empresas no solo aseguran su supervivencia, sino que también garantizan la continuidad y el desarrollo de sus actividades comerciales. La selección cuidadosa de instituciones financieras con tasas de interés competitivas no solo impacta positivamente en la rentabilidad a corto plazo, sino que también establece las bases para una gestión financiera sólida y sostenible a largo plazo.</p>
<p><b>Plazo de financiamiento</b></p>	<p>Las empresas buscan obtener plazos que se ajusten a sus necesidades financieras, razón por la cual la elección de plazos cortos se considera altamente acertada. Optar por</p>	<p>En lo que respecta a Centro de la Limpieza E.I.R.L., se ha comunicado que los plazos establecidos para la devolución del préstamo son considerados</p>	<p>La gestión adecuada de los plazos se presenta como un componente esencial, ya que influye directamente en el nivel de endeudamiento que las empresas puedan asumir. Estos plazos no solo determinan el grado</p>

	<p>plazos más breves no solo facilita una devolución más ágil, sino que también minimiza los costos administrativos asociados, evitando así un endeudamiento excesivo que podría resultar desventajoso. Esta estrategia de gestionar plazos de manera eficiente se erige como una medida prudente para mantener un equilibrio financiero óptimo y evitar compromisos a largo plazo que puedan generar dificultades en el futuro.</p>	<p>idóneos, ya que facilitarán el cumplimiento de los términos acordados, siendo estos a corto plazo. Esta elección estratégica en los plazos de reembolso no solo ofrece a la empresa la flexibilidad necesaria para honrar sus compromisos financieros de manera efectiva, sino que también sugiere una planificación financiera cuidadosa.</p>	<p>de compromiso financiero, sino que también permiten estimar el período de devolución. Este enfoque es crucial para prevenir posibles endeudamientos a futuro que podrían resultar desfavorables para cualquier empresa. La planificación cuidadosa de los plazos no solo contribuye a una gestión financiera más eficiente en el presente, sino que también establece una base sólida para evitar cargas financieras innecesarias y riesgos potenciales en el futuro, asegurando así la salud financiera y la viabilidad a largo plazo de la empresa.</p>
<p><b>Uso del financiamiento</b></p>	<p>Las empresas toman la decisión estratégica de emplear de manera eficiente el crédito obtenido, reconociendo que esta práctica no solo propiciará un aumento</p>	<p>Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha subrayado la importancia de gestionar de manera responsable los préstamos, reconociendo que el</p>	<p>La gestión adecuada de un préstamo se erige como un factor crucial, dado que de esta estrategia dependerá la capacidad de estimar y generar ingresos destinados al</p>

	<p>en las ganancias, sino que también facilitará el cumplimiento de las cuotas acordadas con las entidades bancarias.</p> <p>Específicamente, optan por direccionar estos recursos hacia el fortalecimiento del capital de trabajo, materializado en la adquisición de mercaderías. Esta elección indica una gestión financiera proactiva, donde el uso cuidadoso de los fondos se traduce en una mayor capacidad para enfrentar los gastos operativos y mantener un flujo constante de actividades comerciales, contribuyendo al crecimiento de la empresa.</p>	<p>éxito de cumplir con los compromisos adquiridos depende en gran medida de una administración cuidadosa. En este sentido, la empresa ha señalado que el préstamo obtenido se destinó de manera consciente al fortalecimiento del capital de trabajo, específicamente para la adquisición de mercaderías. Esta decisión estratégica no solo refleja un enfoque disciplinado en el uso de los recursos, también demuestra sobre la relevancia de la inversión directamente en las operaciones para su crecimiento.</p>	<p>cumplimiento de las deudas. Este enfoque no solo busca evitar endeudamientos innecesarios, sino que también se orienta hacia un uso específico: el fortalecimiento del capital de trabajo con el objetivo de generar ganancias para las empresas. El aprovechamiento efectivo de los recursos prestados no solo contribuye al cumplimiento de compromisos financieros, sino que también genera un impacto positivo en la generación de ingresos, fortaleciendo así la posición financiera y la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.</p>
--	--	--	---

**Fuente:** Elaboración propia

## V. DISCUSIÓN

### 5.1. Respecto al objetivo específico 1

Según las investigaciones recientes de Cachi (2023), Tello (2022), Atoche (2021), Piñin (2021), León (2021), Reyes (2021), Carhuanina (2020), Vilca (2021), Janampa (2021), Mendoza (2022), Gordillo (2021), y Asnate (2022), las empresas han buscado activamente financiamiento externo para asegurar la continuidad de sus operaciones y fomentar el crecimiento económico. Este respaldo financiero se ha materializado a través de asociaciones estratégicas con entidades bancarias, destacando preferencias por instituciones como el BCP, BBVA, y Scotiabank, reconocidas por sus tasas de interés favorables. La constante búsqueda de condiciones financieras competitivas refleja la aguda comprensión de las empresas sobre la importancia de la gestión financiera. La puntualidad en el cumplimiento de cuotas pactadas se percibe como un componente crucial para evitar costos administrativos elevados, mientras que la elección de plazos cortos se considera una estrategia efectiva para facilitar la devolución. El enfoque estratégico del crédito, dirigido al fortalecimiento del capital de trabajo mediante inversiones en mercaderías, no solo busca generar utilidades, sino también garantizar el cumplimiento de compromisos financieros, subrayando la importancia de una gestión financiera precisa para el éxito sostenible de las empresas en el panorama actual.

### 5.2. Respecto al objetivo específico 2

#### **Fuente de financiamiento**

La empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha optado por asegurar su financiamiento a través de fuentes externas, una decisión estratégica que se presenta como una valiosa oportunidad para la inversión y la continuidad operativa. Este respaldo financiero no solo provee la liquidez necesaria para hacer frente a desafíos financieros inmediatos, sino que también se revela como un impulso para la expansión y el crecimiento sostenible. Al acceder a financiamiento externo, la empresa fortalece su posición financiera y se dota de la flexibilidad necesaria para explorar nuevas iniciativas y diversificar sus operaciones.

#### **Sistema de financiamiento**

En el caso de Centro de la Limpieza E.I.R.L., la elección de asegurar su financiamiento a través de instituciones bancarias se revela como una estrategia propicia y altamente ventajosa. Esta decisión no solo permite la construcción de un historial crediticio sólido, sino que también ofrece el beneficio de acceder a tasas de interés competitivas. Al colaborar con entidades bancarias, la empresa no solo establece una relación financiera

saludable, sino que también se posiciona para aprovechar condiciones financieras favorables, allanando así el camino para una gestión económica más eficiente y sostenible.

### **Entidad financiera que le brindo el préstamo**

Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha comunicado que obtuvo financiamiento a través del Banco de Crédito del Perú (BCP), y destacó que cumplió de manera satisfactoria con todos los requisitos establecidos por la entidad financiera. Este préstamo no solo ha servido como un respaldo económico crucial, sino que también ha abierto oportunidades para la mejora tanto en las operaciones diarias como en la gestión global de la empresa. La relación con el BCP no solo ha fortalecido la situación financiera de la empresa, sino que también ha contribuido a la implementación de prácticas empresariales más eficientes y sostenibles.

### **Costo del financiamiento**

Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha señalado que la tasa de interés asignada para su financiamiento fue óptima, estableciéndose en la cifra de S/. 30,000 (treinta mil soles). Además, la empresa ha expresado su conformidad con la tasa de interés, resaltando que la considera particularmente baja. Esta favorable combinación de condiciones financieras no solo ha permitido a la empresa obtener el monto deseado, sino que también ha generado un impacto positivo en sus costos financieros, brindándole así mayor capacidad para canalizar recursos hacia otras áreas de importancia estratégica.

### **Plazo de financiamiento**

En lo que respecta a Centro de la Limpieza E.I.R.L., se ha comunicado que los plazos establecidos para la devolución del préstamo son considerados idóneos, ya que facilitarán el cumplimiento de los términos acordados, siendo estos a corto plazo. Esta elección estratégica en los plazos de reembolso no solo ofrece a la empresa la flexibilidad necesaria para honrar sus compromisos financieros de manera efectiva, sino que también sugiere una planificación financiera cuidadosa.

### **Uso del financiamiento**

Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha subrayado la importancia de gestionar de manera responsable los préstamos, reconociendo que el éxito de cumplir con los compromisos adquiridos depende en gran medida de una administración cuidadosa. En este sentido, la empresa ha señalado que el préstamo obtenido se destinó de manera consciente al fortalecimiento del capital de trabajo, específicamente para la adquisición de mercaderías.

Esta decisión estratégica no solo refleja un enfoque disciplinado en el uso de los recursos, también demuestra sobre la relevancia de la inversión directamente en las operaciones para su crecimiento.

### **5.3. Respeto al objetivo específico 3**

#### **Fuente de financiamiento**

La oportunidad de acceso a financiamiento se presenta como un factor crucial para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, otorgándoles la capacidad de mantener y expandir sus operaciones. Es por esta razón que estas empresas buscan respaldo financiero de fuentes externas, reconociendo que esta estrategia les proporciona los recursos necesarios para mantenerse operativas y, al mismo tiempo, fomenta una gestión empresarial sólida. La colaboración con terceros no solo impulsa la continuidad de las actividades comerciales, sino que también contribuye a establecer prácticas de gestión empresarial eficientes y sostenibles.

#### **Sistema de financiamiento**

Cada pequeña empresa busca activamente oportunidades de financiamiento, ya sea a través de entidades financieras o bancarias, con el objetivo de asegurar un crédito que respalde la continuidad de sus operaciones. Este proceso no solo se traduce en la obtención de recursos financieros cruciales, sino que también desempeña un papel fundamental en la construcción de un historial crediticio sólido. Este historial no solo actúa como un testimonio de la responsabilidad financiera de la empresa, sino que también amplía sus opciones al establecer relaciones favorables con diversas entidades bancarias.

#### **Entidad financiera que le brinda el préstamo**

Las instituciones bancarias representan una fuente de oportunidades valiosas para las empresas de menor escala, ofreciendo tasas de interés competitivas que resultan beneficiosas para las micro y pequeñas empresas. Más allá de proporcionar financiamiento, colaborar con bancos permite a estas empresas construir un historial crediticio sólido, un activo fundamental para su salud financiera a largo plazo. Es imperativo destacar que contar con la documentación necesaria es esencial para cumplir con los requisitos exigidos, siendo este un paso crucial en el proceso de obtención de crédito.

### **Costo del financiamiento**

Para las empresas, realizar un análisis minucioso para asegurarse de que los bancos ofrezcan las tasas de interés más favorables resulta esencial. Este enfoque estratégico no solo es oportuno, sino que también se posiciona como un paso crucial, ya que al obtener la liquidez necesaria, las empresas no solo aseguran su supervivencia, sino que también garantizan la continuidad y el desarrollo de sus actividades comerciales. La selección cuidadosa de instituciones financieras con tasas de interés competitivas no solo impacta positivamente en la rentabilidad a corto plazo, sino que también establece las bases para una gestión financiera sólida y sostenible a largo plazo.

### **Plazo de financiamiento**

La gestión adecuada de los plazos se presenta como un componente esencial, ya que influye directamente en el nivel de endeudamiento que las empresas puedan asumir. Estos plazos no solo determinan el grado de compromiso financiero, sino que también permiten estimar el período de devolución. Este enfoque es crucial para prevenir posibles endeudamientos a futuro que podrían resultar desfavorables para cualquier empresa. La planificación cuidadosa de los plazos no solo contribuye a una gestión financiera más eficiente en el presente, sino que también establece una base sólida para evitar cargas financieras innecesarias y riesgos potenciales en el futuro, asegurando así la salud financiera y la viabilidad a largo plazo de la empresa.

### **Uso del financiamiento**

La gestión adecuada de un préstamo se erige como un factor crucial, dado que de esta estrategia dependerá la capacidad de estimar y generar ingresos destinados al cumplimiento de las deudas. Este enfoque no solo busca evitar endeudamientos innecesarios, sino que también se orienta hacia un uso específico: el fortalecimiento del capital de trabajo con el objetivo de generar ganancias para las empresas. El aprovechamiento efectivo de los recursos prestados no solo contribuye al cumplimiento de compromisos financieros, sino que también genera un impacto positivo en la generación de ingresos, fortaleciendo así la posición financiera y la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

A la luz de los aportes de los autores previamente citados, se concluye que las empresas han optado de manera decidida por la búsqueda de financiamiento externo o de terceros. Esta elección se presenta como una oportunidad significativa para impulsar su desarrollo con un renovado ímpetu, permitiéndoles alcanzar sus metas establecidas. En este contexto, se reafirma la premisa de que el financiamiento se erige como una necesidad imperativa para mantener las operaciones comerciales y fomentar un aumento en las utilidades. Por consiguiente, se vislumbra como un impulsor esencial para la generación de nuevos proyectos y el mantenimiento de un crecimiento sostenible a largo plazo. La conclusión derivada de estas perspectivas subraya la importancia estratégica del financiamiento externo como una piedra angular que proporciona los recursos necesarios para la innovación y expansión, consolidando así el posicionamiento sólido de las empresas en su trayectoria de éxito.

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

Según los resultados obtenidos a través del cuestionario, se llega a la conclusión de que Centro de la Limpieza E.I.R.L. ha capitalizado una oportunidad de asegurar financiamiento externo alineado con sus necesidades económicas. En este contexto, la elección estratégica recayó en el Banco de Crédito del Perú (BCP), entidad que facilitó el monto necesario de S/. 30,000 (Treinta mil soles). Este capital se destinó de manera prudente al fortalecimiento del capital de trabajo, específicamente mediante la adquisición de mercaderías, con el objetivo de potenciar las ganancias para una devolución dentro de plazos establecidos, marcados por un periodo corto de 12 meses y tasas de interés bajos. Esta decisión estratégica no solo evidencia una gestión financiera astuta, sino que también sugiere la capacidad de la empresa para contribuir a resultados positivos y beneficiarse de manera significativa en el desarrollo de sus operaciones.

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

A partir de los hallazgos relacionados con los objetivos específicos 1 y 2, se llega a la conclusión de que tanto las pequeñas empresas en general como la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. reconocen la imperiosa necesidad de contar con financiamiento para mantener y expandir sus operaciones comerciales. Este reconocimiento subraya la importancia estratégica del financiamiento como motor crucial para su crecimiento satisfactorio. Se evidencia que, con plena conciencia de esta necesidad, estas empresas

anticipan la relevancia de acudir a entidades bancarias como recurso fundamental para asegurar liquidez y, simultáneamente, gestionar de manera eficiente los créditos obtenidos. Este enfoque integral refleja una comprensión aguda de la función estratégica del financiamiento en el ámbito empresarial, sentando así las bases para un crecimiento sostenible y exitoso.

#### **6.4. Respecto al objetivo general**

En términos de la conclusión general, tanto la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. como las pequeñas empresas emergen como actores fundamentales en la sociedad, ya que no solo generan empleo, sino que también ofrecen productos de alta calidad, contribuyen significativamente a la recaudación de impuestos estatales y, en última instancia, promueven el bienestar social. Este compromiso con la sociedad se evidencia en su elección de recurrir a entidades bancarias, las cuales les proporcionan tasas de interés competitivas, situándolas como elementos clave para el crecimiento y la prosperidad tanto de las empresas individuales como del tejido social en su conjunto. La relación simbiótica entre estas entidades y la sociedad resalta la importancia de un sector empresarial sólido y comprometido con el desarrollo sostenible.

## **VII.RECOMENDACIONES**

Se sugiere a la entidad Centro de la Limpieza E.I.R.L. llevar a cabo un análisis de su situación financiera actual con el objetivo de prevenir posibles riesgos y pérdidas que podrían derivarse de la adquisición de un préstamo mal gestionado. Esta evaluación estratégica busca evitar que la empresa incurra en deudas innecesarias que, en última instancia, podrían resultar desfavorables al no poder cumplir con los compromisos establecidos. La premisa central de esta propuesta radica en la importancia de una toma de decisiones informada y reflexiva en materia financiera, destacando la necesidad de salvaguardar la estabilidad económica y el futuro sostenible de la entidad.

Se sugiere a la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. la continuidad de sus relaciones crediticias con entidades bancarias, destacando la seguridad y confianza que estos ofrecen. Esta estrategia no solo fortalecerá las transacciones financieras, sino que también contribuirá a la construcción de un historial crediticio sólido. Además, dicho historial, a su vez, no solo consolidará la confianza con la institución actual, sino que también fungirá como un activo valioso al explorar futuras ofertas crediticias más competitivas.

## Referencias Bibliográficas

- Aliaga Jibaja, L. A. (2021). La magnitud de la MYPE en el Perú. Libertad para elegir la estructura empresarial. *Giuristi: Revista de Derecho Corporativo*, 19. Obtenido de <https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545/457>
- Amu O., Soto M. y Mosquera M. (2022). Acceso a la financiación en Colombia: una revisión sistemática del sector Pyme. [Fundación Universitaria del Área Andina (AREANDINA), Trabajo de Especialización]. Recuperado de: <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/4757>
- Apaza Zuta, E. S., Salazar Salome, E. O., & Lazo Palacios, M. A. (2020). Apalancamiento y rentabilidad: caso de estudio en una empresa textil peruana. *Revista De Investigación Valor Contable*, 6(1), 9 - 16. <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1253>
- Asnate, R. (2022) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multiservicios Codex E.I.R.L. - Huaraz, 2022. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/33239>
- Atoche, D. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Aerosurfing S.A.C. – Tumbes, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29067>
- Avolio, B., Mesones, A., & Roca, E. (2020). Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES). *Academia*, 11. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126/4094>
- Banco Compartamos (2021). Te decimos qué son los intereses de un préstamo y los diferentes tipos. Recuperado de: <https://www.compartamos.com.mx/compartamos/blog/cuida-tu-cartera/que-es-la-tasa-de-interes>
- Banco Mundial (2021). Comercio. Obtenido de [www.bancomundial.org: https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview](https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview)
- Barraza, C. (2022). El Papel De Las Empresas En La Sociedad Y La Economía. Obtenido de <https://barrazacarlos.com/es/papel-de-la-empresa-en-la-sociedad-y-la-economia/>
- Bohórquez, N., López, A. y Castañeda, L. (2018). Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>

- Cachi, M. (2023) Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Invernegocios Adrimer S.A.C. - Trujillo, 2022. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/34726>
- Canepa, M. (2022). La importancia de las MYPES en el Perú. Obtenido de: <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Carhuanina, L. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/21311>
- Congreso de la República, (2003). Ley 28015. Obtenido de: <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Corona Treviño, L. (2021). Emprendimientos, financiamiento y legislación. México: Editorial Miguel Ángel Porrúa. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/191643>
- Chavarro Cadena, J. E. (2018). Código de comercio (3a. ed.). Colombia: Grupo Editorial Nueva Legislación SAS, 2018. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/68943>
- Chiriboga Molina, J. I. (2020). Impacto y estrategias en las empresas en respuesta al coronavirus. RECIAMUC, 12. Obtenido de <https://reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/654/1014>
- Diario El Peruano. (2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión Ley 30056. Obtenido de [www.elperuano.pe: https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/](https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/)
- Godínez, C. (2021). Una revisión de las teorías de la empresa para el análisis de las grandes empresas industriales en México y en América Latina. Obtenido de <http://let.iiec.unam.mx/node/3605>
- González Soto, K., Duque Espinoza, G., & Espinoza Flores, O. (2021). Factores determinantes de la estructura de capital en empresas ecuatorianas. Compendium: Cuadernos de Economía y Administración, 8(2), 238-249. <https://doi.org/10.46677/compendium.v8i2.874>
- Gordillo, L. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones John

- Alexander E.I.R.L. – Chimbote, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23522>
- Hernández Gómez, N. A., Mapén Franco, F. de J., & Barroso Tanoira, F. G. (2021). Capacidades financieras en las micro, pequeñas y medianas empresas. Publicaciones E Investigación, 15(3). <https://doi.org/10.22490/25394088.5554>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2019). Características económicas y financieras de las empresas comerciales 2019. Obtenido de: <https://n9.cl/oj71v>
- Janampa, Y. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L. – Tingo María, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24504>
- León, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora y Comercializadora Atachagua E.I.R.L. - Huánuco, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26469>
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiación y problemas del desarrollo. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Martins, J. (2022). 22 tipos de objetivos empresariales para medir el éxito. Obtenido de <https://asana.com/es/resources/business-objectives-examples>
- Martínez, L. B., Guercio, M. B., Orazi, S., y Vigier, H. (2022). Instrumentos financieros claves para la inclusión financiera en América Latina. Revista Finanzas Y Política Económica, 14(1), 17–47. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v14.n1.2022.2>
- Mendoza, M. (2022) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2022. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32888>
- Ministerio de la Producción (2013). DECRETO SUPREMO N° 013-2013-PRODUCE. Obtenido de: <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-impulso-al-desarr-decreto-supremo-n-013-2013-produce-1033071-5/>

- Moulia, T. (2019). El financiamiento de las empresas innovadoras. Un estudio de las Pymes en Argentina. Repositorio Digital UNS. Obtenido de: <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/5119>
- Muñoz Puigcerver, J. M. (2021). Teorías clásicas del comercio internacional y sus antecedentes: de Aristóteles a Rybczynski. *Compás Empresarial*, 12(33), 124–149., 26. Obtenido de <https://revistas.univalle.edu/index.php/compas/article/view/155/137>
- Murillo Cifuentes, V. A., & Castaño Cuervo, L. M. (2022). Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia. Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las Pymes en Colombia. Obtenido de: <https://hdl.handle.net/11059/14410>
- Organización Mundial del Comercio (OMC). (2019). Informe sobre el comercio mundial 2019. Ginebra: Publicado por la Organización Mundial del Comercio. Obtenido de [https://www.wto.org/spanish/res\\_s/booksp\\_s/00\\_wtr19\\_s.pdf](https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/00_wtr19_s.pdf)
- Padilla Ospina, A. M., Ospina-Holguín, J. H., & Medina-Vásquez, J. E. (2022). Importancia y efecto de los factores financieros y asociados a la financiación en la intensidad de la innovación de las pymes colombianas. *Revista De Métodos Cuantitativos Para La Economía Y La Empresa*, 33, 93–115. <https://doi.org/10.46661/revmetodoscuanteconempresa.5581>
- Piñin, J. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Generales Liviapoma E.I.R.L. - Piura, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26818>
- Reyes, Y. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Santo Toribio de Mogrovejo E.I.R.L. – Huánuco, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/28658>
- Rosas, R. (2020). 10 Formas de financiar tu negocio o startup. Obtenido de <https://rosanarosas.com/formas-financiar-negocio-startup/>
- Ruiz, E. (2021). La importancia de la financiación empresarial. Obtenido de <https://www.ruizprietoasesores.es/fiscal-mercantil/la-importancia-de-la-financiacion-empresarial/>

- Salinas Sanchez, A. (2020). La economía peruana vista de las páginas de El Comercio, siglo XIX. Lima: IEP Instituto de Estudios Peruano. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/libros/2020/la-economia-peruana-vista-desde-las-paginas-de-el-comercio.pdf>
- Sánchez, S. (2020). Hipótesis nula: qué es y para qué se usa en las ciencias. Obtenido de <https://psicologiamente.com/cultura/hipotesis-nula>
- Silupú, B. (2020). El costo del crédito. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2020/09/costo-del-credito/>
- Suarez, M. (2022). Financiamiento de la empresa. Obtenido de <https://guiadelempresario.com/tu-negocio/financiamiento-de-la-empresa/>
- SUNAT (2021). Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa. Obtenido de [https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia\\_micro\\_pequena\\_empresa.pdf](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf)
- Sy, H. (2020). Tipos de empresas y sus características (clasificación completa). Obtenido de <https://www.lifeder.com/tipos-empresas-clasificacion/>
- Tello, J. (2022) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Shulita E.I.R.L. – Callería, 2022. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/33236>
- Toledo Concha, E. J. (2020). Microfinanzas en el Perú: del modelo relacional al modelo de eficiencia. *Apuntes Contables*, (27), 75–93. <https://doi.org/10.18601/16577175.n27.05>
- Toro, Á. (2022). Fuente de financiación a corto plazo. Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/fuentes-financiacion-corto-plazo/>
- Vilca, D. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Gys Sagitario E.I.R.L. - Huánuco, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/25449>
- Villar, L. (2020). Estructura de financiamiento de las empresas en la Argentina: influencia del Tamaño de la firma y del sector al que pertenece. Obtenido de: <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/5556>

Anexos

Anexo 1: Matriz de Consistencia

<b>Título</b>	<b>Formulación del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023?	Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales.</li> <li>2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023.</li> </ol>	No Aplica

Fuente: Elaboración propia



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023**

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

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	1. ¿La fuente de financiamiento es de origen propio?		X
	2. ¿La fuente de financiamiento es de origen externo?	X	
			X

	3. ¿La fuente de financiamiento es de origen informal?		
<b>Sistema de financiamiento</b>	<p>1. ¿Ha obtenido respaldo financiero de bancos para sus operaciones?</p> <p>2. ¿Ha utilizado financiamiento de cajas municipales o rurales para mantener en marcha sus actividades?</p> <p>3. ¿Se experimenta una satisfacción considerable al haber logrado asegurar un respaldo financiero?</p>	X	X
<b>Entidad financiera que le brindo el préstamo</b>	<p>1.¿Se ha cumplido con los requisitos que han solicitados los bancos?</p> <p>2.Mencione la institución bancaria que le proporcionó el crédito financiero. BCP</p> <p>3. Mencione la Caja Rural o Caja Municipal que le proporcionó el crédito financiero.</p> <p>4. ¿Podría indicar si el financiamiento se ha utilizado con el objetivo de realizar mejoras?</p>	X	X
<b>Costo del financiamiento</b>	<p>1.¿Puede especificar cuál fue la tasa de interés aplicada? Mensual – 1.44 Anual – 17.28%</p> <p>2. ¿Está usted conforme con la tasa de interés ofrecida?</p> <p>3. ¿Podría indicar si ha recibido orientación previa antes de adquirir el crédito financiero?</p> <p>4. Indique la cantidad que fue solicitada. S/. 30,000.00</p>	X	
<b>Plazo de financiamiento</b>	<p>1. ¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a Mediano plazo?</p>	X	X

	3. ¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a largo plazo?		X
<b>Uso del financiamiento</b>	1. ¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados a capital de trabajo?	X	X
	2. ¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados a activos fijos?		
	3. ¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados para el mejoramiento del local?		X
	4. ¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados para deudas con los proveedores?		X

**Centro de la Limpieza E.I.R.L.**




---

**Fernández Rosales** **Ciro Walter**  
*Gerente*

Anexo 3: Validación de instrumento

**Formato de Ficha de Validación**

<b>FICHA DE VALIDACIÓN</b>								
<b>Título: Factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023</b>								
N°	FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
1	¿La fuente de financiamiento es de origen propio?	X		X		X		Sin observación
2	¿La fuente de financiamiento es de origen externo?	X		X		X		Sin observación
3	¿La fuente de financiamiento es de origen informal?	X		X		X		Sin observación
4	¿Ha obtenido respaldo financiero de bancos para sus operaciones?	X		X		X		Sin observación
5	¿Ha utilizado financiamiento de cajas municipales o rurales para mantener en marcha sus actividades?	X		X		X		Sin observación
6	¿Se experimenta una satisfacción considerable al haber logrado asegurar un respaldo financiero?	X		X		X		Sin observación
7	¿Se ha cumplido con los requisitos que han solicitado los bancos?	X		X		X		Sin observación
8	Mencione la institución bancaria que le proporcionó el crédito financiero.	X		X		X		Sin observación
9	Mencione la Caja Rural o Caja Municipal que le proporcionó el crédito financiero.	X		X		X		Sin observación
10	¿Podría indicar si el financiamiento se ha utilizado con el objetivo de realizar mejoras?	X		X		X		Sin observación
11	¿Puede especificar cuál fue la tasa de interés aplicada?	X		X		X		Sin observación
12	¿Está usted conforme con la tasa de interés ofrecida?	X		X		X		Sin observación
13	¿Podría indicar si ha recibido orientación previa antes de adquirir el crédito financiero?	X		X		X		Sin observación

14	Indique la cantidad que fue solicitada.	X		X		X		Sin observación
15	¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a corto plazo?	X		X		X		Sin observación
16	¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a Mediano plazo?	X		X		X		Sin observación
17	¿Puede indicar si el periodo de reembolso fue a largo plazo?	X		X		X		Sin observación
18	¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados a capital de trabajo?	X		X		X		Sin observación
19	¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados a activos fijos?	X		X		X		Sin observación
20	¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados para el mejoramiento del local?	X		X		X		Sin observación
21	¿Puede especificar si los fondos del préstamo han sido destinados para deudas con los proveedores?	X		X		X		Sin observación

Recomendaciones: **Sin recomendaciones**

Opinión de experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar ( ) No aplicable ( )

Nombres y Apellidos de experto: **C.P.C. Winner Axel Herrera Ayala – DNI: 72561090**

COLEGIO DE CONTADORES DE LA LIBERTAD  
 C.P.C. Herrera Ayala Winner Axel  
 MATRICULA N° 02-0037



Anexo 4: Consentimiento informado



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por CERDA FLORES, SOLEDAD MORELIA, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **Factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023**

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: **soledas539@gmail.com** o al número **979059943**. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico **ciei@uladech.edu.pe**

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	FERNANDEZ ROSALES CIRO WALTER
Firma del participante:	
Datos de del investigador:	CERDA FLORES, SOLEDAD MORELIA
Fecha:	11-11-2023

## Anexo 5. Carta de autorización

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

### CARTA DE AUTORIZACION

Señores  
**Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote**  
**Presente. -**

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

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que en representación de mi empresa **Centro de la Limpieza E.I.R.L.** con número de **RUC: 20571159806**, con dirección en: Jr. Juan de la Cruz Romero Nro. S/N (Tienda 17-E Mercado central de Huaraz.) Ancash, AUTORIZA a la Bachiller **Soledad Morelia Cerda Flores**, con código de Estudiante **6903181071**, el uso de la razón social de nuestra empresa para su Trabajo de Tesis de Investigación que lleva como título: **Factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Centro de la Limpieza E.I.R.L. - Huaraz, 2023**, así como su publicación en su Repositorio Institucional de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sin otro particular, me suscribo de ustedes.

**Centro de la Limpieza E.I.R.L.**



---

**Fernández Rosales** **Ciro Walter**  
*Gerente*

## Anexo 6 – Ficha Bibliográfica

<p><b>Autor:</b> Cachi Morillo, Maribel  <b>Título:</b> Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Invernegocios Adrimer S.A.C. - Trujillo, 2022  <b>Año:</b> 2023</p>	<p><b>Ciudad:</b> Trujillo  <b>País:</b> Perú.</p>
<p><b>Tema:</b> financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo describir los factores relevantes del financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el Perú, este estudio se enfocó específicamente en el caso de la empresa Invernegocios Adrimer S.A.C. en Trujillo en el año 2022. La metodología utilizada adoptó un diseño de investigación no experimental, cualitativo, bibliográfico-documental y de caso. En cuanto a la recopilación de información, se emplearon técnicas como la revisión bibliográfica, y el instrumento principal fue un cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa. Las conclusiones obtenidas revelaron que Invernegocios Adrimer S.A.C. opta por financiarse con aportes propios cuando se requiere un capital mínimo, evitando así riesgos asociados al financiamiento externo. En situaciones donde recurre a fuentes de financiamiento externas, la empresa prefiere trabajar con microfinancieras debido a la rapidez de acceso al crédito..</p>	
<p><b>Referencia Bibliográfica</b>  Cachi, M. (2023) Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Invernegocios Adrimer S.A.C. - Trujillo, 2022. Recuperado de: <a href="https://hdl.handle.net/20.500.13032/34726">https://hdl.handle.net/20.500.13032/34726</a></p>	<p><i>Ficha N°1</i></p>

<p><b>Autor:</b> Cachi Morillo, Maribel  <b>Título:</b> Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019  <b>Año:</b> 2023</p>	<p><b>Ciudad:</b> Lima  <b>País:</b> Perú.</p>
<p><b>Tema:</b> financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p>El trabajo de investigación tuvo como objetivo identificar oportunidades de financiamiento para mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas, con un enfoque en el caso específico de Inversiones Kathymar S.A.C. en Lima en 2019, se aplicó una metodología cualitativa, que incluyó revisión bibliográfica, documental y de caso. La recopilación de información se realizó mediante fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Las conclusiones derivadas del cuestionario aplicado al gerente general revelan que Inversiones Kathymar S.A.C. aprovechó oportunidades de acceso a financiamiento externo, específicamente de la Banca Formal, en este caso, el Banco de Crédito del Perú (BCP), que otorgó un crédito de S/. 45,000.00 programado para 12 meses, con una tasa preferencial del 19.32% anual (1.61% mensual), gracias a un historial crediticio positivo.</p>	
<p><b>Referencia Bibliográfica</b>  Carhuanina, L. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. Recuperado de: <a href="https://hdl.handle.net/20.500.13032/21311">https://hdl.handle.net/20.500.13032/21311</a></p>	<p><i>Ficha N°2</i></p>