



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA
“INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.”– CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2023.**

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

AUTORA

FIGUEROA SANCHEZ, JHOSELYN ELENA

ORCID: 0000-0001-5172-0153

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE, PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0119-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **18:00** horas del día **14** 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. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L." - CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023.**

Presentada Por :
(7503120001) **FIGUEROA SANCHEZ JHOSELYN ELENA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

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

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L."- CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023. Del (de la) estudiante FIGUEROA SANCHEZ JHOSELYN ELENA , asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 6% 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, 07 de Febrero del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

A Dios: Es por él que he terminado la investigación, por su mensaje de esperanza, por su fortaleza y porque estamos cumpliendo nuestros propósitos de vida.

La presente tesis de investigación lo dedico a mis padres, a quienes les debo todo lo que tengo en esta vida. A Dios, ya que gracias a él, puedo tener estos padres maravillosos, los cuales me apoyan en mis derrotas y celebran mis triunfos.

Jhoselyn Elena

Agradecimientos

Agradezco a Dios y a mis padres, que siempre me apoyan y me motivan para alcanzar mis metas y objetivos.

A mis dos grandes tesoros mis hijos, que con su amor me ha enseñado a no rendirme ante nada y siempre perseverar.

Jhoselyn Elena

Índice de contenido

Contenido	Página
Carátula.....	I
Acta de sustentación.....	II
Constancia de originalidad.....	III
Dedicatorias.....	IV
Agradecimientos.....	V
Índice de contenido.....	VI
Lista de matrices.....	IX
Lista de tablas.....	IX
Resumen.....	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
II. MARCO TEÓRICO.....	18
2.1 Antecedentes:.....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales.....	22
2.2 Bases teóricas:.....	25
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	25
2.2.1.1 Teorías del financiamiento:.....	25
2.2.1.1.1 Teoría del financiamiento según Modigliani y Miller.....	25
2.2.1.1.2 Teoría orden jerárquico de financiamiento.....	25
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento:.....	26
2.2.1.2.1 Fuentes internas.....	26
2.2.1.2.2 Fuentes externas.....	26
2.2.1.3 Sistema financiero:.....	26
2.2.1.3.1 Sistema bancario formal.....	26
2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal.....	27
2.2.1.3.3 Sistema informal.....	27
2.2.1.4 Costo de financiamiento.....	27
2.2.1.4.1 Tasa de interés anual.....	28

2.2.1.4.2	Tasa de interés mensual.....	28
2.2.1.5	Plazos del financiamiento:	28
2.2.1.5.1	Corto plazo:	28
2.2.1.5.2	Largo plazo.....	28
2.2.1.6	Facilidades de financiamiento	29
2.2.1.7	Usos de financiamiento	29
2.2.1.8	Otras formas de financiamiento:	29
2.2.2	Teoría de la empresa	31
2.2.2.1	Teorías de la empresa:.....	31
2.2.2.2	Clasificación de la empresa:.....	32
2.2.2.2.1	Según el sector de su actividad	32
2.2.2.2.2	Según la propiedad de capital.....	32
2.2.2.2.3	Según su forma jurídica.....	32
2.2.2.2.4	Según el ámbito de actividad	33
2.2.3	Teoría de las Mype	33
2.2.3.1	Teorías de las Mype:	33
2.2.3.2	Relevancia de las Mype.....	34
2.2.3.3	Ley N°30056	34
2.2.4	Teoría de los sectores productivos.....	34
2.2.5	Teoría del sector comercio.....	35
2.2.5.1	Teorías del sector comercio.....	35
2.2.5.2	Tipos del sector comercio:	35
2.2.6	Descripción de la empresa de caso	36
2.3	Marco conceptual:	36
2.4	Hipótesis	37
III.	METODOLOGÍA.....	38
3.1	Tipo, nivel y diseño de investigación:	38
3.1.1	Tipo de investigación.....	38
3.1.2	Nivel de investigación	38
3.1.3	Diseño de investigación	38
3.2	Población y muestra:	39
3.2.1	Población	39
3.2.2	Muestra	39

3.3	Definición conceptual y operacionalización de la variable:.....	40
3.3.1	Matriz 1: Operacionalización de la pertinencia del objetivo específico 1	40
3.3.2	Matriz 2: Matriz de operacionalización del financiamiento del objetivo específico 2.....	42
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de información:.....	43
3.4.1	Técnicas	43
3.4.2	Instrumentos.....	43
3.5	Método de análisis de datos.....	43
3.6	Aspectos éticos	44
IV.	RESULTADOS	45
4.1	Respecto al objetivo específico 1:	45
4.2	Respecto al objetivo específico 2:	48
4.3	Respecto al objetivo específico 3:	51
4.4	Respecto al objetivo específico 4:	54
V.	DISCUSIÓN.....	55
5.1	Respecto al objetivo específico 1	55
5.2	Respecto al objetivo específico 2	56
5.3	Respecto al objetivo específico 3	56
5.4	Respecto al objetivo específico 4	58
VI.	CONCLUSIONES.....	59
6.1	Respecto al objetivo específico 1	59
6.2	Respecto al objetivo específico 2	59
6.3	Respecto al objetivo específico 3	59
6.4	Respecto al objetivo específico 4	60
6.5	Respecto al objetivo general.....	61
VII.	RECOMENDACIONES	62
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	63
	ANEXOS.....	67
	Anexo 1: Matriz de consistencia lógica.....	67
	Anexo 2: Instrumento de recolección de información.....	68
	Anexo 3: Ficha de Validación de experto	72
	Anexo 4: Consentimiento informado	74
	Anexo 5: Documento de aprobación de institución para la recolección información.....	75

Anexo 6: Evidencias de ejecución (Declaración jurada).....	76
Anexo 7: Consulta RUC	77

Lista de matrices

Matriz 1: Operacionalización de la pertinencia del objetivo específico 1.....	40
Matriz 2: Operacionalización del financiamiento del objetivo específico 2	42

Lista de tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1:	45
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2:	48
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	51
Tabla 4: Resultados del objetivo específico 4:	54

Lista de cuadros

Cuadro 1: Propuestas de mejora	60
--------------------------------------	----

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2023. El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnicas, revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos fichas bibliografías y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; encontrando los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los autores (antecedentes) nacionales, regionales y locales, establecen que las Mype comerciales del Perú recurren a financiamiento de terceros, del sistema financiero bancario y no bancario, el cual fue utilizado para capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de local. Respecto al objetivo específico 2: La microempresa de caso financió sus actividades con financiamiento externo, del sistema no bancario formal (CMAC Trujillo), a corto plazo, a una tasa mensual de 2,4% mensual y una TEA de 28,8% considerada como excesiva; el financiamiento fue utilizado para adquirir nuevos activos fijos, la ampliación y renovación de local y el incremento del capital de trabajo. La investigación concluyó que las Mype del sector comercio del Perú estudiadas y la microempresa de caso financian sus actividades con financiamiento externo, de entidades bancarias y no bancarias formales, a corto y largo plazo, para capital de trabajo y otras inversiones, considerando este acto como una fuente fundamental para conseguir el desarrollo de su organización.

Palabras clave: Comercio, financiamiento, Mype.

Abstract

The general objective of this research was: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small businesses in the commerce sector of Peru and the microbusiness “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” of Chimbote and make a proposal for improvement, 2023. The research design was: non-experimental-descriptive, bibliographic-documentary and case. To collect information, bibliographic review and survey were used as techniques; and as instruments bibliographies and a questionnaire of closed and open questions; finding the following results. Regarding specific objective 1: The majority of national, regional and local authors (background) establish that commercial Mypes in Peru resort to financing from third parties, from the banking and non-banking financial system, which was used for working capital, improvement and expansion of premises. Regarding specific objective 2: The case microenterprise financed its activities with external financing, from the formal non-banking system (CMAC Trujillo), in the short term, at a monthly rate of 2.4% per month and a TEA of 28.8% considered as excessive; The financing was used to acquire new fixed assets, the expansion and renovation of premises and the increase in working capital. The investigation concluded that the Mype of the Peruvian commerce sector studied and the case microenterprise finance their activities with external financing, from formal banking and non-banking entities, in the short and long term, for working capital and among other investments, considering this act as a fundamental source to achieve the development of your organization.

Keywords: Commerce, financing, Mype.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A nivel mundial, el financiamiento es considerado un conjunto de procedimientos a través del cual los individuos u organizaciones obtienen fondos, los cuales pueden ser empleados para poder solventar su giro comercial (adquisición de bienes o prestación de servicios), para efectuar las distintas clases de inversiones y para el cumplimiento de obligaciones con sus empleados o proveedores. No obstante, cualquier clase de financiamiento que se consiga son una obligación a corto o largo plazo; en otras palabras, se tendrá que cancelar las diversas cuotas mensuales más el costo del préstamo, que en este caso serán las tasas de interés y todo ello por un establecido periodo (Westreicher, 2020).

A nivel internacional, según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) citado en Adan et al. (2022), las Pequeñas y Medianas Empresas (PyME) provocan como mínimo 50% hasta el 60% de la recaudación tributaria, y en índices de desarrollo, son responsables de al menos el 33% del Producto Bruto Interno (PBI). No obstante, aunque esta clase de organizaciones sean importantes para una nación, fueron las que más vulnerables estuvieron por motivo de la pandemia COVID 19; asimismo, mientras las empresas sean más pequeña, menos serán los recursos que controlaran, esto provoca que sean frágiles a acontecimientos externos e internos ya sea la renuncia de sus trabajadores destacados, reducción de opciones para financiarse, poca demanda por el exceso de competencia en el entorno o una crisis económica por motivo de pandemia.

En los países desarrollados como EE.UU y China, el índice de micro y pequeñas empresas asciende al 90%. Centrándonos en el continente europeo existen por ejemplo en Alemania al menos un 82% de Pymes, en Italia 75%, en Francia 61% y en España un 71% (Romero, et al. 2022). De acuerdo con estudios realizados en micro y pequeñas empresas en China por ejemplo, la petición de un préstamo compromete un procedimiento costoso y burocrático; al menos el 70% de estas organizaciones considera que el trámite es un impedimento difícil o completo para la petición de un préstamo de carácter formal. Los requerimientos de garantía, el desembolso por proceso de solicitud y una operación bancaria sostenida en relaciones son el principal impedimento para obstaculizar el acceso a financiamiento, en especial para las pequeñas organizaciones.

En México, Lizarazo (2023) afirma que, las Pequeñas y Medianas Empresas (Pyme) es aquel sector el cual representa la mayor cantidad de organizaciones y las que mayor motivan al progreso económico de dicho país. De igual manera, comenta que las pequeñas organizaciones son aquellos emprendimientos que poseen desde 15 a 100 colaboradores y

un estado patrimonial por un monto de 100 millones de pesos; por otro lado, las medianas empresas son aquellas que poseen desde 100 a 250 colaboradores y sus ventas cada año pueden llegar hasta el monto de 250 millones de pesos. No obstante, esta última clase de organizaciones en relación a las grandes poseen mayores impedimentos para ampliar su capital o conseguir financiamiento, situación que no le favorece a su crecimiento económico.

Por otro lado, Azar (2020) es de opinión que las Pequeñas y Medianas Empresas (PyME) de Latinoamérica también vivieron diversas problemáticas complejas por motivo de la pandemia de la COVID -19, estas organizaciones solían obtener financiamiento a través del sector bancario o microfinancieras, no obstante, a través de la pandemia se generaron desventajas para estas en relación a aquellas empresas de mayor patrimonio, ya que existieron diversos motivos y limitaciones para lograr financiarse, especialmente para aquellas que no podían cumplir con los requisitos requeridos como la determinación de un garante y un historial crediticio adecuado con los montos a solicitar.

Gonzalez & Becerra (2021) también indican que las pequeñas y medianas organizaciones de Latinoamérica suelen tipificarse de distintas formas: pudiendo ser por la magnitud de sus ventas, la cantidad de sus colaboradores, valor de los activos, ingresos cada año y monto patrimonial; por ese motivo, un aproximado del 90% de los países a nivel mundial las clasifican por la cantidad de sus colaboradores, el 60% por el nivel de ventas, 35% por el valor de sus activos, 10% por el monto total de sus ingresos brutos cada año y 5% por el valor patrimonial.

Asimismo, Laitón & López (2018) indican que las Pequeñas y Medianas Empresas (PyME) en Ecuador también cuentan con limitaciones que le impiden desarrollarse en relación a las grandes organizaciones, entre estas se encuentran la falta de garantías que solicitan las entidades financieras y sobre todo las exageradas tasas de interés; ya que, para el 78% de las pequeñas y medianas organizaciones del sector comercio de Ecuador los esenciales impedimentos es la tasa de interés que se brinda con los respectivos préstamos.

Con el transcurrir del tiempo las Pequeñas y Medianas Empresas (PyME) en Ecuador tuvieron que atravesar complicados problemas por motivo de la pandemia, lo cual generó disminuyó en sus niveles económicos, problemas para poder adquirir insumos de otros países, disminución de trabajadores, y sobre todo la falta de fuentes de financiamiento, los cuales no se encontraron adaptados y aprobados para ser realizados, lo cual motivo que varias organizaciones no lograran continuar sus operaciones y en algunos casos, la

paralización de sus operaciones, se cambió de rubro y en el peor de los casos finalizaron cerraron sus actividades (Huicalpi et al., 2020).

En Argentina, Toconas (2023) refiere que las pequeñas y medianas organizaciones (Pymes) poseen una función esencial en la economía de dicho país, promoviendo trabajo y favoreciendo al crecimiento económico de dicha nación. No obstante, también combaten diversos desafíos importantes para poder subsistir; uno de los primordiales desafíos que enfrenta este sector es la falta de liquidez y un flujo de dinero escaso, la demora en los pagos de sus obligaciones, altos costos financieros y la carencia de acceso a fuentes de financiamiento adecuadas a sus necesidades pueden vulnerar de manera seria la capacidad de la organización para poder obedecer a sus actividades cotidianas

A nivel nacional, de acuerdo con Fischman (2020) las pequeña y medianas empresas en el Perú son muy trascendentales ya que son los principales generadoras de al menos el 70% hasta el 90% del trabajo y la mitad del PBI en todo el mundo. De igual manera, son un instrumento eficiente para el progreso económico, de esta forma distribuir más la riqueza y disminuir la pobreza. Es más, estas organizaciones son las que se delegan para crear mejores mecanismos de distribución y producción, infunden ventajas tecnológicas y primordialmente crean bienestar en nuestro país.

De acuerdo con Azar (2020), el adecuado y real financiamiento para las medianas y pequeñas organizaciones son de importantísimo valor en todo el proceso organizacional, ya que favorece que estas empresas puedan empezar sus emprendimientos innovando y desarrollándose en la inclusión social y sobre todo contribuyendo en la ciudadanía; no obstante, para poder ser participe de un préstamo existen diversidades de requisitos que son de mucha necesidad obedecer, entre estos los más resaltantes son: no estar inscrito en INFOCORP y contar con un amplio historial crediticio, estar formalmente constituido, por ende ser un responsable y oportuno contribuyente tributario y poseer una adecuada garantía acorde al monto que se solicitará.

A nivel regional, Sabino (2022) es de opinión que existen Mype en la ciudad de Casma que recurren para poder iniciar sus operaciones de financiamiento interno (aportes propios del representante legal), de igual forma posterior a ello buscan incrementar recursos por medio de las fuentes de financiamiento informales no bancarias (familiares), lo cual les genera en muchas ocasiones no pagar intereses o tener plazos rigurosos de pago. La rentabilidad es una tendencia que no se presenta con fuerte alza por motivo del impacto que tuvo la transcurrida pandemia del COVID . 19. De igual manera, Rosario (2023) refiere que

las Mype en el Distrito de Huarney recurren de manera constante a financiamiento de terceros del sistema no bancario formal por el principal motivo de las facilidades que les dan para acceder a financiarse; considerando al sistema formal bancario como un mecanismo difícil de aceptar solicitudes de préstamos sin una garantía asegurada.

A nivel local, Graus (2022) es de la opinión que en la localidad de Chimbote existe la presencia de Mype del sector comercio, las cuales resaltan que el problema principal al momento de solicitar financiamiento es el exceso de trámites y la falta de apoyo en dichos procedimientos. De igual manera, obedecer al historial crediticio y contar con la garantía necesaria para cubrir la deuda, son otros factores que dificultan la búsqueda de dicho mecanismo, teniendo que acudir al sector informal el cual generalmente no cobran tasas de interés altas o es más simple de acceder.

En los últimos periodos en la ciudad de Chimbote, ha existido una tendencia positiva en el crecimiento de Mypes en general y del sector comercio en específico; dentro de este se ubica la “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.”, la cual hasta el momento no ha sido investigada; por ello, se desconoce si el financiamiento al cual recurre es de fuentes propios o de terceros, si dichos recursos fueron obtenidos con el fin de ser devueltos en periodos superiores o inferiores a un año y que tasas de intereses fueron exigidas por el prestamista, si dicho mecanismo fue un factor trascendental para conseguir rentabilidad, entre otros rasgos; lo cual, permite entender que existe un vacío del conocimiento; el cual debe ser cubierto por el enunciado del problema formulado a continuación:

¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote y cómo mejorarlas, 2023?

Para dar respuesta al problema formulado, se plantea el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2023.

Para conseguir los resultados del objetivo general, se plantean los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

El presente estudio se justifica desde el aporte teórico, porque permitió llenar el vacío del conocimiento; en otras palabras, permitió: Identificar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

Asimismo, la presente investigación se justifica porque las pequeñas y medianas organizaciones son relevantes para el progreso económico de nuestro país, de acuerdo con Espinoza (2023) son importantes ya que adoptan un rol muy trascendental en la economía a nivel mundial.

Desde el enfoque práctico, se justifica porque ayudará al pequeño empresario a conocer que cuán importante es estar informado de los tipos de financiamientos que existen, las desventajas que tiene una empresa informal, no cumplir con los requisitos solicitados y/o por las altas tasas de interés que brindan las entidades bancarias, que como consecuencia son algunas de las limitaciones para acceder un financiamiento que no permiten mejorar su situación económica. Asimismo, nos servirá como base para realizar otros proyectos en el futuro y servirá como base a la universidad para los nuevos investigadores ya que les servirá como antecedentes.

Asimismo, se justifica porque servirá de aporte para la sociedad, porque permitirá a los empresarios conocer un poco más sobre las limitaciones que existen para acceder a un financiamiento que no permiten mejorar la rentabilidad y el desarrollo de los negocios, y sobre todo, cumplir con sus objetivos propuestos.

Es importante abordar estos temas, principalmente porque se conoce que las micro y pequeñas empresas (Mype) simbolizan el 21% del PBI nacional y genera el 99% del trabajo formal del Perú, de acuerdo al titular del Ministerio de Economía y Finanzas. (Contreras como se citó en el diario el peruano, 2023).

Desde el enfoque metodológico, la presente investigación se justifica porque pretenderá obedecer a los objetivos planteados por medio de instrumentos y técnicas de estudio confiables y validas por expertos. De igual manera con el desarrollo de la presente

investigación se pretende motivar a los futuros investigadores a emplear el desarrollo de metodologías para la solución de diversas problemáticas que aquejan a la sociedad en diversos sectores y materias.

La presente investigación se sostendrá en un diseño de investigación no experimental – descriptivo – bibliográfico – de caso; el cual por medio de un marco teórico sostenible permitirá la formulación de una operacionalización adecuada de la variable y con ello la aplicación de un instrumento que este acorde a los objetivos y problemática formulada por el presente estudio.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del MUNDO, menos Perú; sobre aspectos relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Suarez (2020) en su tesis denominada “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”; el cual presentó como objetivo general: Analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, en Ecuador con el fin de conocer si existe o no relación entre las dos variables; constituyendo su muestra un total de 370 compañías segmentadas por tamaño de empresa, la investigación posee un enfoque cuantitativo y un alcance descriptivo, aplicándose un análisis correlacional con un diseño no experimental. Logrando los siguientes resultados, existiendo una correlación positiva entre rentabilidad operacional del patrimonio y rentabilidad financiera, se observó también, que las empresas inmobiliarias tienden a financiarse con terceros y que en general poseen buenos rendimientos económicos. La investigación concluyó que su patrón de comportamiento se mueve conforme a la teoría de Pecking Order, considerándose que mientras más grande es la compañía recurren a financiarse más con terceros.

Arteaga y Cardenas (2020) en su artículo de revista titulado: “Fuentes de financiamiento público: caso pymes comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo -Ecuador”; el cual presentó como objetivo general: Identificar las fuentes de financiamiento público que utilizan las pequeñas y medianas empresas comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. Se realizó una investigación descriptiva, de campo, con diseño no experimental transversal, aplicando la técnica de encuesta mediante cuestionario. La muestra quedó conformada por 106 microempresarios de pequeñas y medianas empresas de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. Entre los principales resultados se destacaron que: el 64% del total de encuestados, han solicitado créditos, de ellos, el 43% se han financiado con créditos en instituciones bancarias públicas, debido a la tasa de interés aplicada, aunque el 14% consideran, que el acceso a estos créditos es complicado por

requisitos que no se pueden eximir, el financiamiento de los proveedores es fundamental, así lo demuestran el 18% de encuestados. Los resultados alcanzados permitieron concluir que el nivel de accesibilidad y condiciones impuestas por entidades crediticias públicas son atractivos para los empresarios requiriendo acciones precisas que satisfagan necesidades de clientes, siendo necesario un capital de inversión donde la banca pública representa una alternativa para sus negocios.

Zambrano et al. (2020) en su trabajo de titulación denominado: “La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez - Ecuador”; el cual presentó como objetivo general: Determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez. La metodología utilizada fue bibliográfica y de campo, la técnica que se utilizó fue la encuesta, la población y muestra fueron 28 empresas. Los resultados fueron que, la mayoría de las empresas eran pymes y que existen diversas fuentes de financiamiento, sin embargo, no todas hacen uso, en gran parte porque no cuentan con una estructura financiera básica, que les permita identificar si están aptas para adquirir financiamiento. Además, el financiamiento que comúnmente se utiliza tiene costos altos, impidiendo ese recurso para algunas empresas y dificultando cumplir con los compromisos a otras. La investigación concluyó que la toma de decisiones no se ha realizado de forma adecuada y se ha visto afectada por la incorrecta elaboración de las herramientas contables y la escasa gestión de indicadores financieros, de modo que, sin información confiable es difícil obtener las mejores decisiones en las empresas.

2.1.2 Nacionales

En la investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de Ancash; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Coronado (2023) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: caso de la empresa textiles Palmer E.I.R.L La Victoria, Lima, 2021”; el cual presentó como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “TEXTILES PALMER E.I.R.L.” la Victoria- Lima, 2019. El estudio fue de diseño no experimental, cuantitativo – de caso, de nivel

descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de caso. Entre los principales **resultados** encontramos que la empresa obtuvo financiamiento externo proveniente del sistema bancario formal, dado que la empresa del caso de estudio cuenta con solvencia financiera, con más de 24 meses de experiencia crediticia, dicho financiamiento fue obtenido con una tasa efectiva anual de 28.5%, adquirido a corto y largo plazo, por las entidades bancarias del BCP y el INTERBANK, lo cual fueron invertidos para capital de trabajo y activo fijo. La investigación **concluyó** que las micro y pequeñas empresas buscan para el desarrollo de sus actividades financiamiento del sistema bancario.

Balboa (2023) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso industrial maderero “El Roble” E.I.R.L. Pichanaki, 2020”; el cual presentó como objetivo específico 2: Determinar las características del financiamiento externo e interno de la pequeña empresa Industrial maderero “El Roble” E.I.R.L. - Pichanaki, 2020. El estudio fue de diseño no experimental, cualitativo – bibliográfico – de caso, de nivel descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de caso. Entre sus principales resultados se encontró que la empresa solicita préstamos a las entidades bancarias ya sea corto o largo plazo dependiendo del monto de dinero, fueron dadas sin garantías gracias a su crecimiento empresarial y consiguiendo un historial crediticio. La investigación concluyó las mype adquieren créditos de terceros del sistema financiero a pesar de tener capital propio, el financiamiento ayuda a incrementar el capital de las mype, y les permitirá cumplir con todas sus obligaciones y mejorarlas.

Gambini (2023) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa repuestos y accesorios Jamanca E.I.R.L – Barranca, 2020”; el cual presentó como objetivo específico 2: Describir el financiamiento en la empresa comercial Repuestos y Accesorios Jamanca E.I.R.L- Barranca, 2020.. El estudio fue de diseño no experimental, cualitativo – bibliográfico – de caso, de nivel descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario

con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de caso. Entre los principales resultados encontramos que la empresa estudiada utilizó un financiamiento externo a largo plazo, solicitado en el Banco de la nación a largo plazo a una tasa de interes anual de 25%, este financiamiento fue invertido para incrementar el capital de trabajo y mercadería por un monto superior a S/10,000.00. La investigación concluyó que gran mayoría de micro y pequeñas empresas buscan financiamiento de entidades bancarias con menor interés para beneficiarse y a la vez lograr sus compromisos con sus proveedores.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizada en cualquier ciudad de la región Ancash, menos alguna ciudad de la provincia de Santa; sobre aspectos relacionados con la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Cruz (2023) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020”; el cual presentó como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Motorepuestos Lucho E.I.R.L.” - Casma, 2020.. El estudio fue de diseño no experimental, cualitativo – bibliográfico – de caso, de nivel descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de casos. Entre los principales resultados encontramos que la empresa del caso de estudio Motorepuestos Lucho E.I.R.L. inicia sus actividades comerciales con recursos de terceros (externos), que es otorgado por una entidad bancaria, debido a que le brinda mejores tasas de interés, siendo a corto plazo, por un monto superior a los S/10,000.00 y con una mensual de 1.8%; utilizado principalmente para la compra de mercaderías (capital de trabajo). La investigación concluyó que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema bancario.

Durand (2023) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa tienda Nueva de Cátac – Recuay y propuesta de mejora, 2022”; el cual presentó como objetivo específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa

Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022. El estudio fue de diseño no experimental, cualitativo – bibliográfico – de caso, de nivel descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de caso. Los principales resultados demostraron que la empresa Tienda Nueva de Catac, para poder financiar su actividad utilizó financiamiento de terceros (Banco Interbank continental), el cual fue de corto plazo, a una tasas de interes mensual de 2 a 3.16% y con la principal intención de mejorar capital de trabajo. Finalmente se concluyó que las micro y pequeñas empresas del Perú y la Tienda Nueva de Catac utilizan financiamiento de terceros (del sistema bancario), de corto plazo y utilizado como capital de trabajo; por lo que se hace una propuesta de mejora.

Mendoza (2023) en su investigación denominada: “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”; el cual presentó como objetivo específico 2: Identificar los factores relevantes de la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2022. El estudio fue de diseño no experimental, cualitativo – bibliográfico – de caso, de nivel descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de caso. Se demostró como resultados que la empresa de caso accede a las fuentes de financiamiento de terceros (entidades bancarias) para poder desarrollar las diferentes actividades económicas, obtuvo una tasa anual del 8% de la entidad bancaria (Banco de Crédito del Perú) y lo utilizó para la inversión en activos fijos, como maquinarias, la cual es necesario para la actividad económica, ya que le permitió cumplir con sus objetivos y la explotación de la mercadería. La investigación concluyó que las oportunidades del financiamiento para la empresa del sector comercio del Perú, es a través del acceso de créditos por parte del financiamiento de terceros de la banca comercial y para el caso en estudio es acceder a fuentes externas del sistema bancario, quizás algunas razones es el rápido acceso al financiamiento, esto es importante para la actividad empresarial.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizada en cualquier ciudad de la provincia de Santa; sobre aspectos

relacionados con la variable, unidades de análisis y el sector económico-productivo de nuestro estudio.

Alejo (2023) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa CISAR S.A.C. – Chimbote, 2021”; el cual presentó como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa del sector Comercio “CISAR” S.A.C - Chimbote, 2021. El estudio fue de diseño no experimental, cualitativo – bibliográfico – de caso, de nivel descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de caso. Entre los principales resultados encontramos que la empresa de caso financia sus actividades con financiamiento propio y de terceros, siendo este de una banca formal. Los préstamos solicitados fueron utilizados como capital de trabajo como es la venta de artículos de partes, piezas, accesorios y vehículos automotores, por lo tanto se deduce que gracias al financiamiento se ha podido conseguir mayores capacidades de desarrollo en el mercado y mejores ingresos. La investigación concluyó que el financiamiento para las empresas es de suma importancia ya que con ella se pueden desarrollar y maximizar su potencial en el mercado, sin embargo no todas las empresas obtienen dicho capital debido a las altas tasas de interés y la infinidad de requisitos generados por los bancos para otorgar dichos préstamos.

Aldana (2023) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Bodega Mis Mellizos D&T -Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2020”; el cual presentó como objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote, 2020. El estudio fue de diseño no experimental, cualitativo – bibliográfico – de caso, de nivel descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de caso. Entre sus principales resultados se encontró que la titular de la empresa establece que, el financiamiento al cual recurrieron fue externo, financian sus actividades con recursos ajenos ya que no cuenta con financiamiento interno (autofinanciamiento), el recurso obtenido es un préstamo a corto plazo del sistema no bancario formal (cajas municipales) a una tasa de interés

de 3.73% mensual, elegidos por que les ofrecen más facilidades para conseguir una línea de crédito; la intención del financiamiento fue para incrementar el capital de trabajo. La investigación concluyó que las Mype utilizaron dichos créditos como capital de trabajo; sin embargo, la empresa en estudio opta por el financiamiento externo, inclinándose por el sistema bancario no formal, ya que, le facilitan más rápido la obtención de un préstamo. También las Mype del Perú obtuvieron una tasa de interés promedio del 5 al 8% mensual y la empresa en estudio trabajo con una tasa de interés del 3.72% mensual; por lo cual no coincidieron en los requisitos ya que, nuestra empresa en estudio comentó que solo le pidieron la copia de su DNI para el otorgamiento del préstamo.

Salazar (2023) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Representaciones El Acero SRL – Chimbote y propuesta de mejora, 2021”; el cual presentó como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Representaciones El Acero S.R.L.” de Chimbote, 2021. El estudio fue de diseño no experimental, cualitativo – bibliográfico – de caso, de nivel descriptivo simple; se empleó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas relacionadas a las variables; ello aplicado a la muestra conformada por el gerente de la empresa de caso. Entre los principales resultados se encontró que el gerente general de la empresa de caso solicita financiamiento a fuentes externas, siendo estas en una empresa bancaria ya que le brindan facilidades como una tasa de interés mínima (1.8%) y le otorgan el monto solicitado o requerido por la empresa, debido a que cuenta con un historial crediticio óptimo. El crédito fue solicitado a corto plazo y usado para el mejoramiento y ampliación del local. La investigación concluyó las Mype del sector comercio del Perú y la empresa de caso obtuvieron financiamiento externo con un interés mínimo en la Banca Formal, el cual fue obtenido para mejoras del local, para ampliar, mejorar y desarrollar su actividad económica en el mercado, de tal forma podemos decir que el financiamiento es de suma relevancia, para que las empresas se desarrollen y puedan ser productivas generando ganancias favorables.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento:

2.2.1.1.1 Teoría del financiamiento según Modigliani y Miller

La teoría de Modigliani y Miller (1958, citado por Bujan, 2022) demostró que por las acciones que se adoptan en función a la estructura de capital era innecesario para aquellas organizaciones que trabajan en ambitos adecuados. De la misma manera se afirma que en función a un determinado entorno, con la carencia de impuestos, costos de quiebra, estos son un entorno adecuado, la valía de una organización no se verá vulnerada por las maneras en que son financiadas los entes economicos. De igual manera, no importa si el patrimonio de una organización es logrado por medio de la emisión de acciones o de deuda, tampoco es importante la politica de distribución de dividendos de la organización. Constantemente, esta teoria tambien es llamada el principio de desinteres de estructura patrimonial, porque es el origen de impuestos corporativos lo que desorganiza en la estructura del financiamiento, ya que por medio de el costo de las obligaciones se reduce ya que es un egreso que se paga previo al impuesto a las ganancias (Gutierrez & Sanchez, 2020).

2.2.1.1.2 Teoría orden jerárquico de financiamiento

En finanzas organizacionales, la teoria de jerarquía financiera o prototipo de jerarquia financiera exige que el costo de financiamiento aumenta con información asimétrica.

El financiamiento proviene de tres sectores, fondos propios, deuda y nuevo capital. Las empresas se enfocan primeramente en sus fuentes para financiarse; en otras palabras, primero prefieren el financiamiento propio, luego deuda, por último levantan su capital como ultimo mecanismo de financiamiento. De esto, el financiamiento interno es recurrido primero; cuando se agotan todos esos recursos, entonces las obligaciones o deudas son aprobadas; y cuando ya no es mas viable poseer más deuda, se bsca emitir mayor capital. Esta teoria sostiene que las empresas se adhieren a un orden de mecanismos de financiamiento y prefieren el financiamiento propio cuando se posee, y la deuda es sobrepuesta sobre nuevo capital si el financiamiento externo es requerido (capitalizar significa emitir mayor numero de participaciones que atraeria mayores propiedades externas para la empresa). Por

tanto, la clase de deuda que una organización escoja puede comportarse como señal de su necesidad de financiamiento de terceros (Ramirez y Panes, 2014).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento:

2.2.1.2.1 Fuentes internas

Comúnmente denominados como patrimonio que posee la organización, reflejadas en aquellos aportes de los socios capitalistas, también denominado capital social y a la vez también aquellas reservas las cuales son reconocidas en el elemento pasivo del estado de situación financiera, pero suele ser escaso en la mayoría de los casos para poder compensar y ayudar a la organización.

2.2.1.2.2 Fuentes externas

Hace alusión a aquellos activos o recursos conseguidos por parte de terceros ajenos a la organización, pudiendo ser otros individuos o entidades financieras, con la intención que desea un interés adicional. Si nos enfocamos en una entidad financiera se comportan con diversos instrumentos de financiamiento (Gutierrez & Sanchez, 2020).

2.2.1.3 Sistema financiero:

Es el conjunto de organismos, mercados e intermediarios cuya labor es dirigir los recursos de los ahorristas hacia los inversionistas. Para ello existen dos métodos para que se efectúe dicha operación referente a los fondos: las finanzas indirectas, la cual requiere de un intermediador financiero para convertir los activos primarios en activos financieros indirectos; por otro lado las finanzas directas, este instrumento no requiere de un intermediador financiero porque las operaciones se dan en los mismos mercados financieros (Elgen, 2021).

2.2.1.3.1 Sistema bancario formal

Es aquel sistema que se encuentra comprendido por las financieras, bancarias, así como otras organizaciones que para poder realizar sus funciones en nuestro país deben haber sido aprobados por la Superintendencia de Banca y Seguros. Sus principales operaciones están relacionadas con el mercado dinerario, también se encuentran aprobadas para la captación de recursos económicos, colocación de créditos e inversiones (Elgen, 2021).

En el Perú el sistema bancario formal está comprendido por el Banco Central de Reserva del Perú (BCR), Banco de la Nación y la Banca comercial y de ahorros.

2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal

En comparación al sistema bancario, en el sistema no bancario están comprendidas aquellas entidades financieras no tipificadas como bancos y que pertenecen a su vez en la canalización y captación de recursos y brindan sus servicios a individuos o empresas. Asimismo, brindan como parte de su cartera de productos, créditos empresariales, créditos de consumo, hipotecas y tarjetas crediticias. Por el ámbito de captación de recursos se les ha aprobado la aprobación de cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo, depósitos de CTS, entre otras actividades pasivas.

Dentro de este sistema se ubica las financieras, las cuales en nuestro país son: Crediscotia, Confianza, Compartamos, Credinja, Efectiva, Proempresa, Mitsui Auto Finance, Qapaq

De igual manera encontramos las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, las cuales en nuestro país son: CMAC Arequipa, Trujillo, Del Santa, Huancayo, Ica, Cusco, Sullana, Piura, entre otros.

Por otro lado, las Cajas Rurales de Ahorro y Credito, las cuales encontramos en nuestro país algunas como: Raiz, Del Centro, Incasur, Prymera, entre otros.

Finalmente las entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (EDPYME); entre las cuales tenemos a: BBVA Consumer Finance, Credivisión, Mi casita, entre otros (Elgen, 2021).

2.2.1.3.3 Sistema informal

Al no estar regulado por un marco normativo que lo regule y supervise, ello no asegura la seguridad de las actividades que los individuos puedan efectuar por medio de este sistema, por ende implica un mayor riesgo. De igual forma, los montos a cancelar quizás son de menor cuantía y por un plazo corto, una investigación realizada por el BCR, menciona que la tasa promedio mensual que cobra el crédito informal es de por lo menos un 20% y de forma anual puede llegar a un 800% aproximadamente, de igual manera, los mecanismos de cobro que son empleados por los prestamistas son peligrosos, incluso pudiendo vulnerar la integridad física del prestatario o su economía (Elgen, 2021).

2.2.1.4 Costo de financiamiento

Son aquellas comisiones que cobran las entidades financieras, así como los diversos agentes económicos, como producto de los préstamos de capital. Aquí encontramos la tasa de interés la cual es equivalente a cierta cantidad dineraria que

simboliza un porcentaje del préstamo o crédito que se requiere y esta relacionada a un plazo de tiempo, en otras palabras es el precio por el empleo del préstamo que debe ser cancelado por el deudor al prestamista (Chavez, 2021).

2.2.1.4.1 Tasa de interés anual

Es una tasa de interés expresada de manera efectiva por cada año y que se efectúa sobre un monto dinerario en función a 360 días. Cabe mencionar que dicho cálculo puede realizarse para conocer la rentabilidad, así como el costo de un crédito o préstamo. Cuando sea mayor la TEA, mayor será el interés que se obtendrá por el ahorro de recursos dinerarios y por ello dicho recurso incrementará más. Caso contrario, mientras mayor sea la TEA de un crédito o préstamo anual, mayores serán las tasas de interés y más costo el préstamo (Chavez, 2021).

2.2.1.4.2 Tasa de interés mensual

Es una tasa de interés expresada de manera efectiva mensual y que se efectúa sobre un monto dinerario en función a 30 días. Esta tasa se puede convertir desde la TEA (Chavez, 2021).

2.2.1.5 Plazos del financiamiento:

ESAN (2020) nos indica sobre los plazos de financiamiento: Definimos que el acto de financiamiento es importante para lograr objetivos de operación de cualquier organización. Existen plazos de financiación que pueden ser a corto y largo plazo, la intención de ambos es brindar recursos para efectuar algunas inversiones y con ello efficientizar la rentabilidad de la organización.

2.2.1.5.1 Corto plazo:

Esta clase de financiamiento es necesaria para las Mype ya que se emplea para obtener liquidez inmediata y sostener actividades afines directamente a los ingresos. Ello se realiza a cabo en un periodo no superior al año.

2.2.1.5.2 Largo plazo

Esta clase de financiamiento es superior al periodo de un año y en gran mayoría de veces para acceder a este tipo de financiamiento se requiere de garantía, un adecuado historial de crédito o presentar un plan de inversión adecuado. Su intención va aún más que la atención de problemáticas o contextos inesperados, esta clase de financiamiento tiene por objetivo apoyar a la organización con nuevas inversiones para así motivar su progreso (ESAN, 2020).

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento

Las micro y pequeñas organizaciones creadas de manera formal cuentan con la facilidad de tener acceso a los mecanismos de financiamiento establecidos por las entidades bancarias, CMAC, CRAC, sin tener que avalar con su patrimonio propio. Debido a ello, que las organizaciones antes de requerir un financiamiento deben definir hasta que límite deben endeudarse y asimismo conocer la capacidad de pago que pueden efectuar y la tasa de interés que puede adjudicarse sin arriesgar de ninguna forma a su empresa en un futuro a corto plazo (García, 2022).

2.2.1.7 Usos de financiamiento

De acuerdo con Rodrigues (2022) los objetivos financieros de una organización son un aspecto esencial para su desarrollo, pues fortifican los componentes clave de la empresa, motivan un mejor control de presupuestos y costos, y mantienen a todos los componentes de la empresa enfatizados hacia una misma dirección.

Si una empresa se prepara para progresar a futuro y establece todo aquello que requiere para conseguirlo, podrá llegar a cumplir sus metas más rápidamente y sin tantos problemas. Entre los principales fines del financiamiento empresarial encontramos el establecer un fondo de emergencia, garantizar la sostenibilidad financiera, disminuir la rotación de colaboradores, variar e incrementar las fuentes de ingreso y hacer un balance de presupuesto continuo (Rodrigues, 2022).

2.2.1.8 Otras formas de financiamiento:

- **Hipoteca:** Es por medio de préstamos conseguidos por la organización con la diferencia que el bien inmueble pasa a propiedad del prestamista como una garantía hasta culminar del pago de dicho préstamo (García, 2022).
- **Acciones:** Son capitales o participaciones de un gerente o socio dentro de una organización a la que forma parte, es otras palabras el capital es fraccionado en partes iguales lo cual favorece a la organización sea un accionista de esa empresa y que un porcentaje de este le pertenece (García, 2022).
- **Bonos:** Son establecidos valores que son empleados por organizaciones públicas o privadas, es un documento legal certificado por medio del cual el prestatario se responsabiliza de pagar su obligación en un plazo y monto adecuado incluyendo los respectivos intereses que le compete a dicha obligación (García, 2022).

- **Leasing o arrendamiento financiero:** Es el alquiler con derecho a ser comprado en función a un contrato formal entre el prestamista y el prestatario, donde los bienes tendrán empleo por parte del último por un pactado periodo a través de pagos periódicos dentro de este documento (García, 2022).
- **Crédito comercial:** Es un aplazamiento de pago de los productos o servicios que la empresa ofrece a sus usuarios, en otras palabras, es un apoyo que el proveedor les ofrece para cancelar su obligación más adelante, asimismo es llamada también como un crédito ofrecido por medio de tarjetas crediticias (Feliu, 2021).
- **Crédito bancario:** Es un monto dinerario el cual es aprobado por las entidades bancarias a través de un convenio formal en el cual se establece el capital, la tasa porcentual, plazo, cuotas; desde ese entonces es donde se origina una obligación para la organización (Feliu, 2021).
- **Pagaré:** Dicho título valor posee una promesa de una persona deudora, en la cual se compromete a cancelar al acreedor una cantidad dentro de un plazo establecido más los intereses pactados (Feliu, 2021).
- **Líneas de crédito:** Es una cuantía dineraria prestada por las entidades financieras, donde el dinero será empleado a disposición del usuario, dicho monto es prestado a cambio de un interés los cuales podrán ser pagados de forma mensual incluyendo el capital (Feliu, 2021).
- **Papeles comerciales:** Es un documento a corto plazo donde las empresas prestamistas lo emplean para el reconocimiento de crédito de un deudor. Dicha organización que emite dicho documento es con la finalidad de ofrecer un mayor tiempo al prestatario para la cancelación de la respectiva deuda (Feliu, 2021).
- **Financiamiento a través de cuentas por cobrar:** Es un instrumento que las grandes organizaciones emplean para poder captar recursos dinerarios; también se denomina factoring. En otras palabras, cuando las cuentas por cobrar son comercializadas a los agentes de ventas lo cual se puede brindar por medio de un convenio formal, como también son llamadas herramientas para motivar a utilidades y/o ventas (Feliu, 2021).
- **Financiamiento por inventarios:** Es empleada como garantía para asegurar un anticipo, y el acreedor puede emplear las mercancías en caso de incumplimiento del financiamiento pactado (Feliu, 2021).

2.2.2 Teoría de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa:

De acuerdo con Godinez (2021) las esenciales teorías que están vinculadas a las organizaciones económicas mencionan diversas definiciones sobre el desarrollo de estas, desde diversos aspectos de vista y cuestiones técnicas. La primera de estas es la teoría neoclásica, la cual menciona que la organización es un mecanismo que es necesario para el mercado de productos y factores. Ambos contextos, deben un vínculo estable con la organización para poder generar un bien, que pueda poseer un valor para el mercado. Dicho producto es sujeto de igual manera a los mercados y al material humano, monetario y tecnológico que la organización pueda emplear para su nacimiento en el mercado. La teoría neoclásica, visualiza a la organización desde un aspecto no real, ya que, su escenario se cimienta en la adopción de acciones en función a estos dos grandes mercados, por lo cual, la conducta de la organización es únicamente visualizada desde el entorno externo, más no por dentro.

La siguiente teoría es de la agencia, sobre la cual distingue a la unidad económica como una organización que vinculada a diversos aspectos, los cuales ofrecen diversos servicios por medio de la obediencia a una relación estable entre la organización y el agente; en otras palabras, la unidad económica requiere del involucramiento de diversos agentes que pueden brindar la ayuda necesaria para la mejora de las operaciones de la organización. Dichos aspectos pueden ser los accionistas, participantes, gerentes, personal de dirección, socios y otros individuos que puedan ofrecer algún beneficio hacia la organización con bienes tecnológicos, económicos, humanos, entre otros. Estos vínculos, incitan diversos efectos positivos y negativos para la organización, ya que estos agentes hacen posible de la confirmación de sus aportes dinerarios y no dinerarios, tangibles y no tangibles que son proporcionados para la organización, por ello, su conducta con la organización puede llegar a ser adecuada como desafortunado (Godinez, 2021).

Finalmente, la teoría de los derechos de propiedad resalta el rol de la organización como una empresa jerárquica en la cual las actividades y operaciones que esta efectúa, son por medio de diversos vínculos, convenios y cambios que posibilitan que la organización pueda mostrar diversas posibilidades de producción y expansión, a través de la administración y organización que se realiza desde el interior. En relación a la teoría neoclásica, la presente teoría se orienta regularmente

en aquellas decisiones y su impacto que tiene la organización desde un enfoque interno de las actividades que esta efectúa para insertarse en el mercado y de esta manera lograr el progreso (Godínez, 2021).

2.2.2.2 Clasificación de la empresa:

De acuerdo con Cortes (2023), las clases de empresa son:

2.2.2.2.1 Según el sector de su actividad

- **Empresas del sector primario:** Estas organizaciones se pueden considerar como extractivas, ya que por medio de sus operaciones consiguen sus productos de manera básica o natural, como es el rubro agricultor, pesquero, ganadero, petrolero, entre otros.
- **Empresas del sector secundario:** Las organizaciones acogen lo conseguido por el sector primario y lo convierten en otro bien, en estas operaciones se tienen también a las empresas constructoras, ópticas, textilerías o madereras, entre otras que efectúan la transformación de productos.
- **Empresas del sector terciario:** Este último sector, está comprendida por aquellas empresas en la cual su recurso esencial es el recurso humano, encaminado a efectuar labores físicos e intelectuales, aquí ubicamos diversos servicios como las entidades bancarias, transporte, comercio, aseguradoras, asesorías, entre otros.

2.2.2.2.2 Según la propiedad de capital

- **Empresas de capital privado:** Estas organizaciones son de propiedad particular teniendo como fin el lucro, en otras palabras que sus utilidades serán enfocadas a un cierto grupo de individuos, que por lo general son sus dueños o socios.
- **Empresas de capital del Estado:** Las entidades del Estado, no buscan conseguir un lucro, por el contrario, sus ganancias son nuevamente invertidas o distribuidas entre cada organización del país, con la finalidad de progresar en el servicio que ofrece, obteniendo una mayor satisfacción de la población.

2.2.2.2.3 Según su forma jurídica

- **Empresas unipersonales:** Las organizaciones son aquellas en las cuales su dueño es una única persona, teniendo por deficiencia que debe responder de forma ilimitada su patrimonio organizacional, en otras palabras, que no solo responderá con su capital propio si no también con su capital personal como vehículos, casa, entre otras propiedades.

- **Sociedad colectiva:** Estas organizaciones comprenden socios o dueños que deben de responder de forma limitada o con únicamente el capital de su organización.
- **Cooperativas:** Son empresas de carácter no lucrativo, con la intención de solventar las carencias de socios que también forman parte de la empresa como trabajadores, o proveedores o clientes.
- **Comanditarias:** Estas poseen dos clases de socios; entre las cuales los comanditarios poseen un compromiso limitado al capital que ofrecieron y los socios colectivos los cuales si poseen un compromiso ilimitado.
- **Sociedad de responsabilidad limitada:** En estas organizaciones, los socios asumen un compromiso ilimitado; en otras palabras, los socios responderán únicamente al capital que ofrecieron a la empresa.
- **Sociedad anónima:** Estas organizaciones poseen la particularidad de que los socios responden de forma limitada, de igual manera se da un acceso abierto a aquellos individuos que deseen pertenecer a la empresa asumiendo acciones, al poseer dicha particularidad las organizaciones poseen autorización para conseguir un incremento en el capital social, en el marco de las normas que la regulan.

2.2.2.2.4 Según el ámbito de actividad

- **Empresas locales:** Esta clase de organizaciones son aquellas que efectúan su operaciones en una cierta ciudad local.
- **Empresas provinciales:** Esta clase de organizaciones son aquellas que efectúan sus operaciones en alguna provincia de un país.
- **Empresas regionales:** Realizan sus operaciones entre provincias o varias regiones.
- **Empresas nacionales:** Son aquellas que realizan sus actividades dentro de todo el ámbito nacional.
- **Empresas multinacionales:** Estas organizaciones efectúan sus operaciones de forma internacional, comprendiendo diversos países.

2.2.3 Teoría de las Mype

2.2.3.1 Teorías de las Mype:

Conforme a los siguientes artículos de la Ley N°28015 (2003):

Art. 1° Objetivo de la Ley

Su intención es promocionar sus competencias para que progresen las Mype, demostrándose por medio del incremento de puestos de trabajo, productividad y índices rentables mayores.

Art. 2° Definición de Mype

Esta creada de manera formal por una persona jurídica o natural, teniendo por intención efectuar operaciones de transformación, extracción, producción y comercio de productos o el suministro de servicios.

Art. 3° Características de la Mype

Son consideradas las particularidades de acuerdo a la cantidad total de empleados y de acuerdo al nivel de ingresos anuales, siendo de la siguiente forma: Las microempresas poseen de 1 a 10 empleados con un monto de ingresos anuales máximo de 150 UIT; de igual forma las pequeñas organizaciones deben de poseer de 1 hasta 50 empleados, con un monto de ingresos desde las 150 UIT hasta las 850 UIT.

2.2.3.2 Relevancia de las Mype

Es un sector económico de mucha relevancia ya que se crean con la intención de poder generar mayores puestos laborales y de esa manera enfrentar la pobreza. Muchos de los micro y pequeños emprendedores se originan con la intención de crear un futuro mejor para los suyos con la ventaja de ser más flexibles, lo cual hace que se genere una mejor adaptación al entorno cambiante.

2.2.3.3 Ley N°30056

Esta Ley modifica a la ley 28015 en aspectos tan importantes porque ya no considera al monto de ventas anuales como una característica relevante para identificar una micro y pequeña empresa.

Según su Artículo 5 en cuanto a las características de las micro, pequeñas y medianas empresas; éstas deberán ubicarse según las categorías empresariales considerando sus ventas anuales, como son: Las microempresas, con ventas hasta las 150 UIT anuales; así mismo la pequeña empresa deberá considerar sus ventas desde los 150 UIT hasta los 1700 UIT al año y por último la mediana empresa estará en función a sus ventas anuales mayores que los 1700 UIT hasta los 2300 UIT.

2.2.4 Teoría de los sectores productivos

El sector de producción o un sector equivalente de la economía nacional se utilizan para crear una clasificación de la actividad económica en una región según el tipo de proceso de producción en esa región. Actualmente existen cinco sectores de la economía nacional, las cuales se dividen en diferentes sectores como: primario, secundario y terciario (Creditea, 2022).

2.2.5 Teoría del sector comercio

2.2.5.1 Teorías del sector comercio

El comercio ha permitido que los grupos humanos antiguos prosperaran, intercambiándose bienes y servicios para un beneficio recíproco. Primero se basó en un sistema conocido como el trueque siendo el intercambio entre mercaderías, por otras directamente (Guayasamin et al., 2020). Asimismo, nos menciona la problemática del canje se generaba en que ambas partes del elemento, deberían poseer idénticos valores. También se dice que la dependencia del dinero provenía de particulares comunidades que dichamente lo admitían, ya que fuera de estas el dinero carecía de algún valor. Posteriormente cuando las naciones empezaron a prosperar e interconectarse, el comercio solicitó las distintas monedas.

El comercio se maneja a través de la globalización, implicando en la interconexión de diferentes latitudes mediante las tecnologías de información y comunicaciones. Teniendo de resultado, que los capitales de inversión operen fluidamente entre distintos países. También suelen ser llamadas comercio para dirigirse aquellas bodegas o tiendas pequeñas en donde se dedican a la venta de bienes de consumo.

Por otro lado, la globalización implica la internacionalización de la oferta y la demanda. Eso ha convertido al mundo entero en un gigantesco mercado común. En este escenario, la tendencia es hacia la eliminación de las barreras. (Guayasamin et al., 2020)

2.2.5.2 Tipos del sector comercio:

Las empresas comerciales se tipifican de la siguiente manera:

- **Mayorista:** Estas organizaciones comercializan sus productos por alto volumen material y altos montos dinerarios.
- **Minoristas:** Se dedican al comercio de menores cantidades de productos y a usuarios finales.
- **Comisionista:** Estas organizaciones se enfocan en comercializar un bien del cual no son dueños consiguiendo así un porcentaje de dicha venta.

Las empresas del sector comercial se dedican a la adquisición de mercaderías a los que la producen, siendo revendida a los consumidores a un precio aun mayor, consiguiendo de esta una ganancia, pero sin alterar el bien, las únicas variaciones que se podrían hacer, serían las de empaque u otras (Zambelli, 2023).

2.2.6 Descripción de la empresa de caso

La empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L. - Chimbote, es una empresa privada, que regula sus actividades por lo dispuesto en la ley general de sociedades y demás normas que le son aplicables según su naturaleza jurídica.

La empresa de estudio se encuentra ubicado en el sector comercio con RUC: 20603543328, ubicado en la Av. Jose Galvez Barrenechea Nro. 1015 Dpto. 301 Lima - Lima - San Borja, inicio sus actividades el 01 de setiembre del año 2018, cuyo titular - gerente es el Sr. Uriol de Varillas Maria Francisca, dicha empresa se encuentra en el sector comercio, teniendo como actividad principal: Venta al por mayor de otros enseres domésticos y como secundarias: Venta al por menor de libros, periódicos y artículos de papelería en comercios especializados, con emisión electrónica desde el 13 de marzo del año 2021.

Tiene como sucursal: Jr. Espinal N^a 781 – Chimbote.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definición de financiamiento

son aportados por entidades bancarias, sin embargo, dependiendo del tipo, pueden ser emitidos también por terceros, como por ejemplo nuevos inversores, familiares, empresas, inclusive países (J. Hernández, 2023).

Acuerdo de cesión de una cantidad de dinero por parte de una entidad financiera para ejecutar una compra o proyecto, para una persona o empresa, a lo que la suma económica debe ser devuelta en x número de cuotas, cuyo programa de pago es estipulado por contrato, dentro de un período de tiempo hasta la liquidación total de la deuda (Westreicher, 2020).

2.3.2 Definición de empresa

Una empresa es una unidad económico-Social lo cual está conformada por personas, materiales y técnicos con el propósito de obtener utilidades a través de su colaboración en el mercado de bienes y servicios. Las empresas se pueden especificar según la actividad económica que desarrollen. Así atinamos con empresas del sector primario (que obtienen los recursos a partir de la naturaleza como: agrícolas, pesqueras o ganaderas), del sector secundario (dedicadas a la transformación de bienes, como las industriales y de la construcción) y del terciario (empresas que se dedican a la oferta de servicios o al comercio) (Pérez & Gardey, 2023).

Una empresa es una organización de una, dos o más personas lo cual tienen una actividad profesional y unos objetivos encaminados a la ganancia de beneficios. Lo cual existen varios tipos de empresas como son: las empresas individuales, sociedades anónimas, sociedades de responsabilidad ilimitada y cooperativas. Según su tamaño son: Grandes empresas, pequeñas o medianas o Mypes (Carrasco, 2021).

2.3.3 Definición de micro y pequeñas empresas

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Ministerio de trabajo, 2021).

2.3.4 Definición de sector económico productivo

Un sector económico nace cuando la economía se divide en áreas que reúnen a los productores, proveedores de servicios e intermediarios según ciertos factores. Es posible considerar el proceso productivo, el valor añadido, la propiedad y las materias primas o insumos para la conformación de estos grupos (Pérez, 2022).

2.3.5 Definición de sector comercio

Según Pereira et al. (2011) el sector comercio forma parte del sector terciario de la economía y es denominada como el sector que demanda mucho más la mano de obra. Podemos mencionar también que, el comercio es una actividad económica donde se realiza la operación del cambio, es decir la compra y venta de productos con el fin de obtener una ganancia y satisfacer las necesidades de la población en general.

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI (2018) el sector comercio comprende las ventas del por mayor y menor sin las transformaciones de todos los tipos de productos y prestaciones de servicios. Asimismo, menciona que los productos comprados y vendidos son denominados como mercancías

2.4 Hipótesis

La presente investigación no contará con hipótesis por ser de nivel descriptivo. Basándose en la publicación de Hernández et al. (2017) mencionó que no todas las investigaciones llevan hipótesis y que ello depende del tipo de estudio, por tanto las investigaciones de tipo descriptivo no las requieren.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación:

3.1.1 Tipo de investigación

El presente estudio fue de tipo cualitativo, porque únicamente se limitó a describir las variables de investigación. La investigación cualitativa tiene como fin comprender los problemas al indagarlos desde el enfoque de los participantes en un ambiente natural y en relación con su entorno próximo (Manterola et al., 2019).

3.1.2 Nivel de investigación

La investigación en ejecución presentó un nivel descriptivo, pues se sostuvo en comprender las diversas posiciones, costumbres y contextos prevalecientes a través de una descripción a detalle referente a un problema o variable con la intención principal de describir sus dimensiones de forma precisa (Manterola et al., 2019).

En relación a las investigaciones descriptivas, su intención recae en mencionar las particularidades, propiedades, perfiles y rasgos de grupos, individuos, procedimientos, objetos o cualquier otra variable que se someta a investigación. Estos estudios poseen la finalidad de obtener datos de forma independiente o conjunta sobre los fenómenos que se abordan.

3.1.3 Diseño de investigación

La presente investigación fue de diseño: exploratorio - descriptivo - no experimental - bibliográfico - documental y de caso.

El diseño de investigación fue:

No experimental, porque no se realizó la manipulación deliberada de la variable, en otras palabras, que se verificó a la variable tal cual y como se muestra. Por tanto, el presente estudio no recurrió a una demostración o pruebas estadísticas.

Descriptivo, pues se sostuvo en comprender las diversas posiciones, costumbres y contextos prevalecientes a través de una descripción a detalle referente a un problema o variable con la intención principal de describir sus dimensiones de forma precisa.

Bibliográfico, porque se apoyó de fuentes como libros e investigaciones o artículos científicos. Finalmente, fue de caso, porque estuvo basado en el estudio de una única organización económica.

Documental, porque se recurrió a las fichas bibliográficas y fuentes documentarias para la obtención de información.

De caso, pues únicamente se abordó a una empresa en particular (la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote).

Fresno (2019) es de la opinion que generalmente, el diseño de investigación es un legítimo método de reconocimiento, de los cuales permite comparar situaciones con la teoría, y su simbolización es la de una forma o mecanismo cotidiano, que establece los procesos para efectuarlo. Ya que si no se posee un proceso adecuado y coordinado de investigación, sin una técnica correcta encaminada a escoger una metodología e instrumento de recolección, estudio y evaluación de teorías, nos ubicamos lejos de realizar investigaciones coherentes.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población

La población de la presente investigación estuvo comprendida por las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú.

De acuerdo con Arias (2020) la población también es llamada universo y es definida como un conjunto de elementos, personas o organizaciones con características relacionadas que se emplean como unidades de muestra.

3.2.2 Muestra

La muestra de la presente investigación estuvo conformada por el representante legal de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote.

De acuerdo con Arias (2020) la muestra es una fracción de la población escogida para obtener datos. Es aquí donde se observan y miden las variables de estudio.

3.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable:

3.3.1 Matriz 1: Operacionalización de la pertinencia del objetivo específico 1

Variable complementaria	Antecedentes pertinentes	Definición operacional de los antecedentes pertinentes							
		Antecedentes pertinentes	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también, un objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio del antecedente, el mismo diseño de investigación y las mismas técnicas e instrumento (cuestionario) de recojo de información para dicho objetivo específico; los resultados y/o conclusiones (lo que esté más claro y preciso); asimismo, se debe procurar que esos resultados y/o conclusiones respondan a dicho objetivo; finalmente, todo se debe cumplir al mismo tiempo; Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2023).	Nacionales	Balboa (2023)	1	1	1	1	1	1
			Coronado (2023)	1	1	1	1	1	1
		Regionales	Mendoza (2023)	1	1	1	1	1	1
			Cruz (2023)	1	1	1	1	1	1
		Locales	Alejo (2023)	1	1	1	1	1	1
			Aldana (2023)	1	1	1	1	1	1

Fuente: Creación del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

LEYENDA:

- C =** Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.
- C1:** Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.
- C2:** Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio)
- C3:** Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.
- C4:** Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.
- C5:** Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).
- C6:** Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente. Para calificar si el antecedente es pertinente, se usa 1 si coincide y se usa 0 si no coincide, en cada uno de los casilleros de: C1, C2, C3, C4, C5.

3.3.2 Matriz 2: Matriz de operacionalización del financiamiento del objetivo específico 2

Variable	Definición Conceptual	Definición operacional				
		Dimensión	Sub-dimensión	Indicadores	Si	No
Financiamiento	El financiamiento es un mecanismo clave con el cual países, empresas y personas naturales pueden percibir capital económico para iniciar o ampliar un proyecto, o para suplir necesidades económicas de cualquier carácter. Por lo general este tipo de préstamos son aportados por entidades bancarias, sin embargo, dependiendo del tipo, pueden ser emitidos también por terceros, como por ejemplo nuevos inversores, familiares, empresas, inclusive países (Hernández, 2023).	- Fuentes de financiamiento	- Interno - Externo	1. Fuente de financiamiento		
		- Sistemas de Financiamiento	- Sistema bancario - Sistema bancario no formal - Sistema informal	2. Sistema financiero		
		- Costos de Financiamiento	- Tasa de interés anual - Tasa de interés mensual	3. Costo de financiamiento		
		- Plazos de Financiamiento	- Corto plazo - Largo plazo	4. Plazos de financiamiento		
		- Facilidades de financiamiento		5. Facilidad de financiamiento		
		- Usos de financiamiento		6. Uso de financiamiento		
		- Otros		7. Otros financiamientos		

Fuente: Creación del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:

Para la recolección de información de la organización se utilizó un cuestionario al representante legal de la empresa en estudio, para poder conocer las particularidades del financiamiento de la organización.

3.4.1 Técnicas

Para el desarrollo de la investigación se empleó la técnica de la encuesta.

- **La encuesta:** Es una técnica ampliamente recurrida como procedimiento de estudio, ya que favorece la obtención y manejo de información de manera eficiente y rápida (Arias et al., 2022).

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de datos en el presente estudio se empleó las fichas bibliográficas y cuestionario.

- **El cuestionario:** Es un mecanismo que se efectuó por medio de técnicas de interrogación, buscando conocer rasgos relacionados a un fenómeno de investigación (Arias et al., 2022).
- **Fichas bibliográficas:** “Es la unidad de registro de investigación que consigna los datos particulares que identifican a un documento; la confección de estas cédulas varía en cuanto a la integración de sus elementos, lo cual depende de la naturaleza del documento reseñado” (Arias et al., 2022, p.56).

3.5 Método de análisis de datos

Para lograr los resultados del objetivo específico 1: Se empleó la revisión de fuentes bibliográficas, posterior a ello se efectuó la revisión de marco empírico y teórico pertinentes.

Para lograr los resultados del objetivo específico 2: Se efectuó un cuestionario y se continuará con el análisis de los datos obtenidos.

Para lograr los resultados del objetivo específico 3: Se efectuó un estudio comparativo entre los resultados conseguidos del objetivo específico 1 y 2; posterior a ello, se indicó las similitudes o diferencias de acuerdo al marco empírico y las bases teóricas que se relacionan.

3.6 Aspectos éticos

Se tuvo en cuenta los siguientes principios éticos para efectuar el trabajo de investigación; los cuales se ubican en la Resolución N°0304-2023-CU-ULADECH Católica (2023):

- a) **Respeto y protección de los derechos:** La búsqueda de este principio sobre los individuos que participarán en el estudio y fueron citados para dicha investigación, respetando su honorabilidad, privacidad y pluralidad de culturas que existen.
- b) **Libre expresión:** Generar autonomía y libertad, buscando respetar la libre elección de cada individuo, en la aplicación de su estudio.
- c) **Protección del entorno ambiental:** Buscando proteger la biodiversidad, buscando el respeto hacia el entorno ambiental, las especies y el ecosistema en donde habitan.
- d) **Libertad de participación:** Donde se buscó cumplir con la finalidad de la investigación, buscando que los participantes se involucren con ello de manera voluntaria.
- e) **Honestidad:** En todo el proceso de investigación se buscó hacer siempre lo ético, buscando asegurar la comodidad y seguridad de los individuos, disminuyendo peligros.
- f) **Justicia:** La difusión de datos del estudio, que posean las características de ser claras, justas y transparentes.

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1:

Autor(es)	Resultados
Coronado (2023)	Sostiene que, la empresa obtuvo financiamiento externo proveniente del sistema bancario formal, dado que la empresa del caso de estudio cuenta con solvencia financiera, con más de 24 meses de experiencia crediticia, dicho financiamiento fue obtenido con una tasa efectiva anual de 28.5%, adquirido a corto y largo plazo, por las entidades bancarias del BCP y el INTERBANK, lo cual fueron invertidos para capital de trabajo y activo fijo.
Balboa (2023)	Establece que, la empresa comercial solicita préstamos a las entidades bancarias ya sea corto o largo plazo dependiendo del monto de dinero, fueron dadas sin garantías gracias a su crecimiento empresarial y consiguiendo un historial crediticio. Por tanto, las mype adquieren créditos de terceros del sistema financiero a pesar de tener capital propio, el financiamiento ayuda a incrementar el capital de las mype, y les permitirá cumplir con todas sus obligaciones y mejorarlas.
Gambini (2023)	Describe que, la empresa estudiada utilizó un financiamiento externo a largo plazo, solicitado en el Banco de la nación a largo plazo a una tasa de interés anual de 25%, este financiamiento fue invertido para incrementar el capital de trabajo y mercadería por un monto superior a S/10,000.00.
Cruz (2023)	Afirma que, la empresa del caso de estudio inicia sus actividades comerciales con recursos de terceros

(externos), que es otorgado por una entidad bancaria, debido a que le brinda mejores tasas de interés, siendo a corto plazo, por un monto superior a los S/10,000.00 y con una mensual de 1.8%; utilizado principalmente para la compra de mercaderías (capital de trabajo). Ello permitió concluir que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema bancario.

Durand (2023) Establece que, la empresa comercial en estudio, para poder financiar su actividad utilizó financiamiento de terceros (Banco Interbank continental), el cual fue de corto plazo, a una tasas de interés mensual de 2 a 3.16% y con la principal intención de mejorar capital de trabajo.

Mendoza (2023) Argumenta que, la empresa de caso accede a las fuentes de financiamiento de terceros (entidades bancarias) para poder desarrollar las diferentes actividades económicas, la obtuvo a una tasa anual del 8% de la entidad bancaria (Banco de Crédito del Perú) y lo utilizó para la inversión en activos fijos, como maquinarias, la cual es necesario para la actividad económica, ya que le permitió cumplir con sus objetivos y la explotación de la mercadería.

Alejo (2023) Sostiene que, la empresa de caso financia sus actividades con financiamiento propio y de terceros, siendo este de una banca formal. Los préstamos solicitados fueron utilizados como capital de trabajo como es la venta de artículos de partes, piezas, accesorios y vehículos automotores, por lo tanto se deduce que gracias al financiamiento se ha podido conseguir mayores capacidades de desarrollo en el mercado y mejores ingresos. El estudio determinó que el financiamiento para las empresas es de suma

importancia ya que con ella se pueden desarrollar y maximizar su potencial en el mercado, sin embargo no todas las empresas obtienen dicho capital debido a las altas tasas de interés y la infinidad de requisitos generados por los bancos para otorgar dichos préstamos.

Aldana (2023) Afirma que, la titular de la MYPE comercial de caso manifestó que el financiamiento al cual recurrieron fue externo, financian sus actividades con recursos ajenos ya que no cuenta con financiamiento interno (autofinanciamiento), el recurso obtenido es un préstamo a corto plazo del sistema no bancario formal (cajas municipales) a una tasa de interés de 3.73% mensual ,elegidos por que les ofrecen más facilidades para conseguir una línea de crédito; la intención del financiamiento fue para incrementar el capital de trabajo.

Salazar (2023) Describe que, el gerente general de la empresa de caso solicita financiamiento a fuentes externas, siendo estas en una empresa bancaria ya que le brindan facilidades como una tasa de interés mínima (1.8%) y le otorgan el monto solicitado o requerido por la empresa, debido a que cuenta con un historial crediticio óptimo. El crédito fue solicitado a corto plazo y usado para el mejoramiento y ampliación del local.

Fuente: Elaboración propia a través de la asesoría del Docente Tutor Investigador Vásquez Pacheco (2023)

4.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.”, de Chimbote, 2023.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2:

Ítem (Preguntas)		Resultados	
N°	FINANCIAMIENTO	Si	No
1	¿La Microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” a lo largo de su vida operacional recurrió a financiamiento?	X	
2	¿Cuál fue la clase de financiamiento al cual acudió su empresa?		Interno y externo
3	¿A qué sistema de financiamiento acudió su empresa?		Sistema no bancario formal
4	¿Cuál de los sistemas previamente mencionados le ofreció mayores facilidades?		Sistema no bancario formal
5	¿Especifique el nombre de la entidad financiera la cual le ofreció un préstamo?		Caja Trujillo
6	¿Especifique la tasa de interés mensual que paga al año por el préstamo obtenido?		2.4% mensual
7	¿Mencione la Tasa efectiva anual que paga por el préstamo obtenido?		28.8% anual
8	¿Considera la tasa de interés ofrecida por la entidad financiera como adecuada?		X
9	¿A qué plazo obtuvo financiamiento?		Corto plazo (S/ 20,000.00)
10	¿Qué requisitos le solicitaron las entidades a las cuales recurrió para financiarse?		- Ficha RUC - DNI representante legal - Vigencia poder

			<ul style="list-style-type: none"> - 3 últimos PDT - DJ renta anual anterior - Estados financieros - Minuta de constitución - Aval
11	¿Su empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo?	X	
12	¿Cuáles fueron las limitaciones?		<ul style="list-style-type: none"> - Altas tasas de interés - Falta de capacitación y experiencia en requisitos de financiamiento - Falta de EE.FF a la fecha.
13	¿Considera usted que las entidades financieras son drásticas en las evaluaciones financieras?	X	
14	¿Su empresa cuenta con un buen historial crediticio para la obtención de financiamiento?	X	
15	¿Su empresa posee la suficiente garantía para poder adquirir un préstamo?	X	
16	¿Qué garantías ofrece al momento de buscar un préstamo?		<ul style="list-style-type: none"> - Bien inmueble, unidad de transporte a propiedad del gerente
17	En qué es invertido el crédito que adquiere:		<ul style="list-style-type: none"> - Adquisición de activos fijos - Ampliación y renovación de local - Incremento de capital de trabajo
18	¿Su empresa recurrió a otras formas o tipos de financiamiento? De ser su respuesta SI, especifique	X	

19 ¿Considera al financiamiento como una fuente fundamental para lograr el progreso empresarial? X

Elaboración propia con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023) en base al cuestionario aplicado al gerente general de la microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.”

4.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados de objetivo específico 2	Resultados
Mecanismo de financiamiento	Coronado (2023), Balboa (2023), Gambini (2023), Cruz (2023), Durand (2023), Mendoza (2023), Alejo (2023), Aldana (2023) y Salazar (2023) mencionaron que las Mype comerciales recurren a fuentes externas de financiamiento, sobre todo el préstamo bancario.	La microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” recurrió a financiamiento interno al iniciar su negocio, posterior a ello buscó de fuentes externas para poder sostener su giro comercial.	Sí coinciden
Sistemas de financiamiento	Coronado (2023), Gambini (2023), Cruz (2023), Durand (2023) y Mendoza (2023) indicaron que las Mype comerciales del Perú se financiaron por medio del sistema bancario formal.	La microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” optó por financiarse del sistema no bancario formal (Caja Municipal Trujillo)	No coinciden

Costos de financiamiento	Cruz (2023) se financió a corto plazo, por un monto de S/10,000.00 con una tasa mensual de 1.8% y TEA de 21.6%.	La microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” se financió a una tasa mensual de 2,4% mensual y una TEA de 28,8% por el monto de S/20,000.00.	Sí coinciden
Plazo de financiamiento	Coronado (2023), Balboa (2023), Cruz (2023), Durand (2023) y Aldana (2023) refieren que la mype de caso se financió a corto plazo.	La microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” se financió a corto plazo.	Sí coinciden
Facilidades de financiamiento	Aldana (2023) obtuvo un préstamo a corto plazo del sistema no bancario formal, elegidos por que les ofrecen más facilidades para conseguir una línea de crédito.	La microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” considera que el sistema no bancario formal le brindó las facilidades para poder acceder al préstamo que solicitaba.	Sí coinciden
Finalidad del financiamiento	Coronado (2023), Balboa (2023), Gambini (2023), Cruz (2023), Durand (2023), Mendoza (2023), Aldana (2023) y Salazar (2023) mencionaron que en su totalidad las Mype se financian con el objetivo de incrementar el capital de trabajo, adquisición de más mercaderías,	La microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” se financió con el objetivo de adquirir nuevos activos fijos, la ampliación y renovación de local y el incremento del capital de trabajo.	Sí coinciden

adquirir activos fijos o
mejorar la
infraestructura del local.

Otras fuentes de financiamiento	Ninguno de los autores mencionaron haber recurrido a otra fuente de financiamiento que no sea el préstamo bancario.	Hasta el momento el titular – gerente no ha tomado la decisión por optar por otra fuente de financiamiento; no obstante considera este acto como una fuente fundamental para conseguir el desarrollo de su organización.	Sí coinciden
--	---	---	---------------------

Fuente: Elaboración propia, en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2 y con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

4.4 Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

Tabla 4: Resultados del objetivo específico 4:

Variable	Factores deficientes	Deficiencias	Propuestas de mejora
Financiamiento	Facilidades de financiamiento Finalidad del financiamiento Otras fuentes de financiamiento	Dado, que recién se están construyendo los resultados del objetivo específico 2, la propuesta de mejora se realizará en la TABLA 5, en el CAPITULO VI. CONCLUSIONES	Dado, que recién se están construyendo los resultados del objetivo específico 2, las acciones de la propuesta de mejora se realizarán en la TABLA 5 en el CAPITULO VI. CONCLUSIONES

Fuente: Elaboración propia por medio de los antecedentes nacionales pertinentes y el cuestionario aplicado al gerente general de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.”

V. DISCUSIÓN

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Por medio de la revisión de antecedentes nacionales, regionales y locales describir lo siguiente: En el departamento de Lima la empresa obtuvo financiamiento externo proveniente del sistema bancario formal, dado que la empresa del caso de estudio cuenta con solvencia financiera, con más de 24 meses de experiencia crediticia, dicho financiamiento fue obtenido con una tasa efectiva anual de 28.5%, adquirido a corto y largo plazo, por las entidades bancarias del BCP y el INTERBANK, lo cual fueron invertidos para capital de trabajo y activo fijo (Coronado, 2023). Situación similar menciona se presenta en Barranca, por medio de Gambini (2023) el cual refiere que la empresa estudiada utilizó un financiamiento externo a largo plazo, solicitado en el Banco de la nación a largo plazo a una tasa de interés anual de 25%, este financiamiento fue invertido para incrementar el capital de trabajo y mercadería por un monto superior a S/10,000.00. En el centro de nuestro país, en la ciudad de Pichanaki en el departamento de Junín donde la empresa comercial solicita préstamos a las entidades bancarias ya sea corto o largo plazo dependiendo del monto de dinero, fueron dadas sin garantías gracias a su crecimiento empresarial y consiguiendo un historial crediticio.

De igual manera, de acuerdo con Cruz (2023) en la ciudad de Casma, la empresa que se investigó inicia sus actividades comerciales con recursos de terceros (externos), que es otorgado por una entidad bancaria, debido a que le brinda mejores tasas de interés, siendo a corto plazo, por un monto superior a los S/10,000.00 y con una mensual de 1.8%; utilizado principalmente para la compra de mercaderías (capital de trabajo). Dentro del departamento de Ancash en Recuay, la empresa comercial en estudio, para poder financiar su actividad utilizó financiamiento de terceros (Banco Interbank continental), el cual fue de corto plazo, a una tasa de interés mensual de 2 a 3.16% y con la principal intención de mejorar capital de trabajo (Durand, 2023).

Finalmente, en la ciudad de Chimbote Alejo (2023), Aldana (2023) y Salazar (2023) obtuvieron resultados similares al mencionar que las Mype comerciales en estudio financian sus actividades con financiamiento propio y de terceros, siendo este de una banca formal e informal dependiendo quien le ofrece mayores facilidades y una menor tasa de interés. Los préstamos solicitados fueron utilizados para incrementar el capital de trabajo y mejoramiento y ampliación de local, por lo tanto, se deduce que

gracias al financiamiento se ha podido conseguir mayores capacidades de desarrollo en el mercado y mejores ingresos. El estudio determinó que el financiamiento para las empresas es de suma importancia ya que con ella se pueden desarrollar y maximizar su potencial en el mercado; sin embargo, no todas las empresas obtienen dicho capital debido a las altas tasas de interés y la infinidad de requisitos generados por los bancos para otorgar dichos préstamos.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Por medio de la aplicación del cuestionario al titular – gerente de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” que la empresa de caso recurrió a financiamiento interno al iniciar su negocio, posterior a ello buscó de fuentes externas para poder sostener su giro comercial. El sistema por el cual optó esta organización es el no bancario formal (Caja Municipal Trujillo), a una tasa mensual de 2,4% mensual y una TEA de 28,8%, el gerente de la empresa considera que esta tasa es muy excesiva sin embargo por las facilidades para cumplir con los requisitos se escogió esta entidad. El monto por el cual se aprobó el préstamo es por un valor de S/ 20,000.00, los requisitos que se pidieron para ello fueron la Ficha RUC, DNI del representante legal, vigencia poder del gerente, los 3 últimos PDT, DJ renta anual anterior, estados financieros, minuta de constitución y el val. Entre las principales limitaciones que identificó el gerente fue el excesivo interés que se pedía por el préstamo, la falta de capacitación e incertidumbre de saber el beneficio de obtener dicho financiamiento y la formulación de estados financieros de acuerdo a lo solicitado. La empresa de caso no cuenta con un buen historial crediticio, el cual es una deficiencia al momento de pedir montos de dinero aún más altos; no obstante, si cuenta con garantías como su bien inmuebles y una unidad de transporte a propiedad del gerente.

La finalidad del financiamiento fue para adquirir nuevos activos fijos, la ampliación y renovación de local y el incremento del capital de trabajo. Hasta el momento el titular – gerente no ha tomado la decisión por optar por otra fuente de financiamiento; no obstante, considera este acto como una fuente fundamental para conseguir el desarrollo de su organización.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Luego de haber efectuado la comparación entre la revisión literaria y los resultados procedentes del cuestionario de preguntas abiertas y cerradas en la empresa de caso, podemos mencionar lo siguiente:

En función a los mecanismos de financiamiento; de acuerdo con los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, si guardan coincidencia, ello porque tanto las Mype comerciales del Perú y la empresa caso de estudio acuden a fuentes externas para poder sostener ya sea su giro comercial y solvencia económica.

En función a los sistemas de financiamiento; de acuerdo con los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, no guardan coincidencia, ello porque la mayoría de investigaciones realizadas en las Mype comerciales del Perú optar por financiarse a través del sistema bancario formal; mientras la empresa de caso acudió a financiarse por medio del sistema no bancario no formal (Caja Municipal Trujillo).

En función a los costos de financiamiento; de acuerdo con los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, si guardan coincidencia, ello porque en la investigación de Cruz (2023) y la empresa de caso buscaron financiarse por el monto de S/10,000 – S/20,000.00 a una TEA que estuvo ubicada de 21.6% a 28.8%.

En función a los plazos de financiamiento; de acuerdo con los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, si guardan coincidencia, ello porque tanto las Mype comerciales del Perú y la empresa caso de estudio se financiaron a corto plazo en su gran mayoría.

En función a las facilidades de financiamiento; de acuerdo con los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, si guardan coincidencia, ello porque tanto las Mype comerciales del Perú y la empresa caso de estudio consideran que el sistema no bancario formal les brinda mayores facilidades para poder acceder al préstamo que solicitaban.

En función a la finalidad del financiamiento; de acuerdo con los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, si guardan coincidencia, ello porque tanto las Mype comerciales del Perú y la empresa caso de estudio se financian con el objetivo de incrementar el capital de trabajo, adquisición de más mercaderías, adquirir activos fijos o mejorar la infraestructura del local.

En función a otras fuentes de financiamiento; de acuerdo con los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, si guardan coincidencia, ello porque tanto las Mype comerciales del Perú y la empresa caso de estudio no han tomado la decisión por optar por otra fuente de financiamiento por no contar con la asesoría y experiencia necesaria, considerándola que le puede generar un gasto financiero que afectara a su rentabilidad; no obstante considera el préstamo bancario como una fuente fundamental para conseguir el desarrollo de su organización

5.4 Respecto al objetivo específico 4

Revisar **la** tabla 6 en las CONCLUSIONES del objetivo específico 4.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Los autores de los antecedentes concluyeron, con base en el contexto nacional, regional y local, que, debido a la falta de financiamiento propio de las operaciones, la mayoría de las pequeñas y microempresas cuentan con financiamiento de terceros, que dependiendo de la situación ayudará para lograr los objetivos operativos y conducir a una mayor producción y ventas. Deben tener en cuenta que, al obtener el financiamiento mencionado, la empresa podrá adquirir recursos en el tiempo, obtener bienes o servicios a corto plazo y pagar con facilidad. Asimismo, un préstamo de terceros les permitirá tener un historial crediticio, el cual, si se cumple responsablemente, será beneficioso para futuras solicitudes de préstamo. Proteger el negocio de cualquier riesgo brindando servicios de calidad, capacitando a los empleados, planificando estrategias ayudará a lograr una ganancia productiva y permitirá que el negocio se desarrolle de tal manera que logre sus objetivos operativos y pueda contabilizar todos los ingresos y gastos. Existe una relación significativa entre el financiamiento y el rendimiento en la empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

De acuerdo al cuestionario efectuado al titular – gerente de la microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” describe las siguientes características respecto al financiamiento: La empresa de caso recurrió a financiamiento interno al iniciar su negocio, posterior a ello buscó de fuentes externas para poder sostener su giro comercial. El sistema por el cual optó esta organización es el no bancario formal (Caja Municipal Trujillo), a una tasa mensual de 2,4% mensual y una TEA de 28,8%, el gerente de la empresa considera que esta tasa es muy excesiva sin embargo por las facilidades para cumplir con los requisitos se escogió esta entidad. El monto por el cual se aprobó el préstamo es por un valor de S/ 20,000.00. La finalidad del financiamiento fue para adquirir nuevos activos fijos, la ampliación y renovación de local y el incremento del capital de trabajo. Hasta el momento el titular – gerente no ha tomado la decisión por optar por otra fuente de financiamiento; no obstante, considera este acto como una fuente fundamental para conseguir el desarrollo de su organización.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

La conclusión que demostró el análisis comparativo del objetivo específico 1 y 2 es que las MYPES y la empresa en estudio es que para solicitar un financiamiento para sus negocios la gran mayoría de las MYPE recurre a un financiamiento externo

mediante (sistema bancario formal). Asimismo, en relación al plazo de financiamiento y uso de financiamiento ambos elementos de comparación sí coinciden que ha sido a corto plazo y son destinados a capital de trabajo y para la compra de activo fijo.

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Tabla 6: Propuestas de mejora

Variable	Factores deficientes	Deficiencias	Propuestas de mejora
Financiamiento	Facilidades de financiamiento	La microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” tuvo limitaciones para financiarse entre las cuales resalta la falta de capacitación sobre temas financieros y ratios de endeudamiento, altas tasas de interés y diseño de EE.FF a la fecha.	<ul style="list-style-type: none"> - Realizar inversiones para buscar un asesor financiero que le permita determinar su capacidad de endeudamiento. - Realizar la compra de un software informático que le permita mayor rapidez en la elaboración de EE.FF.
	Finalidad del financiamiento	LA MICROEMPRESA “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” se enfoca únicamente en mejorar la infraestructura y incrementar su capital de trabajo, dejando de lado sus recursos humanos.	<ul style="list-style-type: none"> - Realizar inversiones en la capacitación del capital humano (trabajadores) para buscar mayor eficiencia en la ejecución de sus cargos.
	Otras fuentes de financiamiento	La microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” se limita únicamente al préstamo bancario.	<ul style="list-style-type: none"> - Buscar capacitarse en la búsqueda de otras fuentes de financiamiento necesarias para el crecimiento de la empresa (aportes societarios, leasing financiero, factoring, reserva de utilidades y

dividendos, entre
otros.)

Fuente: Elaboración propia.

6.5 Respecto al objetivo general

Se concluye que el acceso al financiamiento permite a las Mype tener una mayor capacidad de ventas, capacitaciones, desarrollo y ampliación de sus operaciones, te ayuda a pensar en cómo hacer que la empresa crezca rentablemente, además de generar empleo también aporta en el crecimiento de la economía nacional. Con respecto a la microempresa de caso se evidencia la decisión tomada en cuanto al financiamiento no bancario formal, al momento de solicitar el préstamo tuvo algunas dificultades por tener falta de experiencia, pero se tomó la decisión de realizar dicho préstamo ya que la empresa estaba buscando mejorar su capital de trabajo y mejoramiento y ampliación de local. Gracias a la buena administración de los recursos obtenidos por dicho financiamiento la empresa lograr obedecer a sus metas, estar más cerca al nivel de la competencia, asimismo ira formando un adecuado historial crediticio para futuros préstamos bancarios.

VII. RECOMENDACIONES

- Se recomienda al titular – gerente de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” realizar la compra de un software informático que le permita mayor rapidez en la elaboración de EE.FF, así como el manejo ordenado de diversos registros como compras, ventas, financiamientos obtenidos, entre otros.
- Se recomienda al titular – gerente de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” realizar inversiones en la capacitación del capital humano (trabajadores) para buscar mayor eficiencia en la ejecución de sus cargos.
- Se recomienda al titular – gerente de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” buscar capacitarse en la búsqueda de otras fuentes de financiamiento necesarias para el crecimiento de la empresa (aportes societarios, leasing financiero, factoring, reserva de utilidades y dividendos, entre otros.)

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Adan, J., Munar, L., Romero, G., & Gordillo, A. (2022). Nuevos desafíos de las pequeñas y medianas empresas en tiempos de pandemia . *Tecnura*, 26(72), 185–208.
<https://doi.org/10.14483/22487638.17879>
- Aldana, A. (2023). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Bodega Mis Mellizos D&T”-Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2020. *Repositorio Institucional*.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/35206>
- Alejo, N. (2023). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa CISAR S.A.C. – Chimbote, 2021. *Repositorio Institucional ULADECH*.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34919>
- Arias, J. (2020). *Métodos de investigación online - Herramiental digitales para recolectar datos*. https://4ac86969-009a-4cf5-9257-633c59f08124.filesusr.com/ugd/fee745_3c0741f1c25a4d64a1387a03463ec6fc.pdf?in dex=true
- Arias, J., Holgado, J., Tafur, T., & Vasquez, M. (2022). *Metodología de la investigación*. https://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/3109/1/2022_Metodologia_de_la_investigacion_El_metodo_ARIAS.pdf
- Arteaga, L., & Cardenas, E. (2020). Fuentes de financiamiento público: caso pymes comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. *RECUS: Revista Electrónica Cooperación Universidad Sociedad*, ISSN-e 2528-8075, Vol. 5, N°. 3, 2020 (Ejemplar Dedicado a: Septiembre - Diciembre), Págs. 69-75, 5(3), 69–75. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7765566>
- Azar, karina. (2020). *Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes*. Banco de Desarrollo de America Latina y El Caribe.
<https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/06/mecanismos-alternativos-de-financiamiento-a-pymes/>
- Balboa, R. (2023). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso industrial maderero “El Roble” E.I.R.L. Pichanaki, 2020. *Repositorio Institucional ULADECH*.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32987>
- Bujan, A. (2022). *Teorema de Modigliani y Miller*. ENCICLOPEDIA FINANCIERA.

- <http://www.encyclopediainfinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Carrasco, E. (2021). *Definición de empresa: ¿Qué es y de qué tipos pueden ser?* Stel Order. <https://www.stelorder.com/blog/empresa/>
- Chavez, J. (2021). *¿Qué es la Tasa de interés? Ejemplo, tipos y cómo calcularlo.* CEUPE Magazine. <https://www.ceupe.com/blog/tasa-de-interes.html>
- Coronado, J. (2023). Caracterización del financiamiento, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: caso de la empresa textiles Palmer E.I.R.L La Victoria, Lima, 2021. *Repositorio Institucional ULADECH*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/33663>
- Cortes, D. (2023). *Clasificación de las empresas.* Universidad CESUMA. <https://www.cesuma.mx/blog/clasificacion-de-las-empresas.html>
- Creditea. (2022). *Los sectores económicos. Concepto, divisiones y ejemplos.* Educación Financiera. <https://www.creditea.mx/blog/post/sectores-economicos>
- Cruz, R. (2023). Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020. *Repositorio Institucional ULADECH*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32674>
- Durand, H. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa tienda Nueva de Cátac – Recuay y propuesta de mejora, 2022.* <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31967>
- Elgen. (2021). *Sistema Financiero Peruano. Concepto e instituciones* . Marketing Elgen. <https://elgen.edu.pe/sistema-financiero-peruano/>
- ESAN. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* ConexionESAN. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Espinoza, C. (2023). *La historia de la creación del término PYME.* Parrotfy. <https://blog.parrotfy.com/es/blog/la-historia-de-la-creación-del-término-pyme>
- Feliu, N. (2021). *Fuentes de financiamiento a corto plazo: ¿Cómo funcionan?* . NUBOX. <https://blog.nubox.com/empresas/fuentes-de-financiamiento-a-corto-plazo>
- Fischman, F. (2020). *La importancia de las PYMES en Perú.* Hubspot. <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-peru>

- Fresno, C. (2019). *Metodología de la investigación: Así de fácil. Libro virtual.* .
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=5635734&ppg=82>
- Gambini, D. (2023). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa repuestos y accesorios Jamanca E.I.R.L – Barranca, 2020. *Repositorio Institucional ULADECH.*
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31498>
- García, A. (2022). *Fuentes de financiamiento a largo plazo: la guía completa.*
 TiendaNube. <https://www.tiendanube.com/mx/blog/fuentes-de-financiamiento-a-largo-plazo/>
- 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.* UNAM.
<https://let.iiec.unam.mx/node/3605>
- Gonzalez, R., & Becerra, L. (2021). PYMES en América Latina: clasificación, productividad laboral, retos y perspectivas. *CIID Journal*, 2(1), 1–39.
<https://doi.org/10.46785/CIIDJ.V1I1.100>
- Guayasamin, C., Machado, F., & Guayasamin, W. (2020). Teorías del comercio internacional: líderes mundiales a nivel comercial – 2018. *Revista Publicando*, 6(22), 50–62. <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/2041>
- Gutiérrez, A., & Sánchez, A. (2020). *Gestión de Empresas II.*
<https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>
- Hernández, J. (2023). *Financiamiento.* ConceptoDefinicion.
<https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Hernández, S., Fernández, C., & Baptista, P. (2017). *Metodología de la Investigación* (sexta edic).
- Huicalpi, N., Troya, K., & Ocampo, W. (2020). Impacto del COVID-19 en la planeación estratégica de las pymes ecuatorianas. *RECIMUNDO*, 4(3), 76–85.
[https://doi.org/10.26820/RECIMUNDO/4.\(3\).JULIO.2020.76-85](https://doi.org/10.26820/RECIMUNDO/4.(3).JULIO.2020.76-85)
- Laitón, S., & López, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 85, 163–179. <https://doi.org/10.21158/01208160.N85.2018.2056>
- Lizarazo, C. (2023). *Las Pymes en México: Retos e Importancia.* Conekta.
<https://www.conekta.com/blog/las-pymes-en-mexico-retos-e-importancia>

- Manterola, C., Quiroz, G., Salazar, P., & Garcia, N. (2019). Metodología de los tipos y diseños de estudio más frecuentemente utilizados en investigación clínica. *Revista Médica Clínica Las Condes*, 30(1), 36–49.
<https://doi.org/10.1016/J.RMCLC.2018.11.005>
- Mendoza, M. (2023). 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. *Repositorio Institucional ULADECH*.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32888>
- Pérez, J., & Gardey, A. (2023). *Empresa - Qué es, definición y concepto*. DEFINICION.DE. <https://definicion.de/empresa/>
- Resolución N°0304-2023-CU-ULADECH Católica, (2023) (testimony of Reglamento de integridad Científica en la investigación Versión 001).
<https://es.slideshare.net/PilarFernndezRodrigu1/reglamento-de-integridad-cientifica-en-la-investigacionpdf>
- Rodrigues, N. (2022). *Objetivos financieros en empresas: qué son y 5 ejemplos*. Hubspot.
<https://blog.hubspot.es/sales/ejemplos-objetivos-financieros-empresa>
- Salazar, M. (2023). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Representaciones El Acero SRL” – Chimbote y propuesta de mejora, 2021. *Repositorio Institucional ULADECH*.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34375>
- Suarez, A. (2020). Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador. *Repositorio Digital UCSG*.
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15019?locale=fr>
- Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Zambelli, R. (2023). *Conoce los principales tipos de comercio y la importancia de cada uno*. <https://blog-es.checklistfacil.com/tipos-de-comercio/>
- Zambrano Santos, L., Cedeño Mera, J. G., & Zambrano Prieto, Y. J. (2020). *La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuicolas de la Ciudad de Bahía de Caraquez*.
<http://repositorio.sangregorio.edu.ec:8080/handle/123456789/1776>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia lógica

Matriz 3: Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.”– Chimbote y propuesta de mejora, 2023.	¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote y cómo mejorarlas, 2023?	Identificar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2023.	<ol style="list-style-type: none"> 1.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023. 2.- Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.”, de Chimbote, 2023. 3.- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote, 2023. 4.- Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

Fuente: Elaboración propia, en base al asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

Anexo 2: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

URISOL DE VARILLAS MARSA FRANCISCA
Estimado Empresario: _____

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.”- CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023. La información que usted proporcionará será utilizada única y exclusivamente para fines académicos y de investigación guardando todos los principios éticos que reviste tal información. Está demás decirle que el investigador, la Universidad y la Ciencia le agradece por su valiosa colaboración al respecto.

Instrucciones: Sirvase marcar con una x la respuesta que usted considere a bien expresar en los lugares señalados.

CUESTIONARIO

I. CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO

1.1 ¿La Microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” a lo largo de su vida operacional recurrió a financiamiento?

SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
----	-------------------------------------	----	--------------------------

1.2 ¿Cuál fue la clase de financiamiento al cual acudió su empresa?

Interno	<input type="checkbox"/>	Externo	<input checked="" type="checkbox"/>
---------	--------------------------	---------	-------------------------------------

1.3 ¿A qué sistema de financiamiento acudió su empresa?

Sistema Bancario	<input type="checkbox"/>	Sistema no bancario formal	<input checked="" type="checkbox"/>
Sistema no bancario informal	<input type="checkbox"/>		

1.4 ¿Cuál de los sistemas previamente mencionados le ofreció mayores facilidades?

Sistema No Bancario Formal
.....

1.5 ¿Especifique el nombre de la entidad financiera la cual le ofreció un préstamo?

"CASA TESSILLO"
.....

1.6 ¿Especifique la tasa de interés mensual que paga al año por el préstamo obtenido?

1% a 3%	<input checked="" type="checkbox"/>	4 % a 6%	<input type="checkbox"/>
7% a 10%	<input type="checkbox"/>	Otro (.....)	<input type="checkbox"/>

1.7 ¿Mencione la Tasa efectiva anual que paga por el préstamo obtenido?

5% a 10%	<input type="checkbox"/>	15 % a 20%	<input type="checkbox"/>
30% a 40%	<input checked="" type="checkbox"/>	Otro (.....)	<input type="checkbox"/>

1.8 ¿Considera la tasa de interés ofrecida por la entidad financiera como adecuada?

ADECUADA <input checked="" type="checkbox"/>	EXCESIVA <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------------

1.9 ¿Su empresa a que plazo obtuvo financiamiento?

Corto plazo (1 mes -12 meses)	<input checked="" type="checkbox"/>	Largo plazo (1 a más años)	<input type="checkbox"/>
-------------------------------	-------------------------------------	----------------------------	--------------------------

1.10 ¿Qué requisitos le solicitaron las entidades a las cuales recurrió para financiarse?

DNI del Representante Legal	<input checked="" type="checkbox"/>
-----------------------------	-------------------------------------

Copia del Régimen Unico Simplificado RUS.	<input type="checkbox"/>
Copia del Registro Unico de Contribuyente RUC	<input checked="" type="checkbox"/>
Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)	<input checked="" type="checkbox"/>
Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	<input checked="" type="checkbox"/>
Copia de Permisos (MINSA-DIGESA)	<input type="checkbox"/>
Copia de Contratos laborales	<input type="checkbox"/>
Otros (Especifique: - 3 Ultimos PDT - Declaración Anual - Estado de Situación Financiera - Constitución de la Empresa - Aval	<input type="checkbox"/>

1.11 ¿Su empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo?

SI NO

1.12 ¿Cuáles fueron las limitaciones?

- a) Falta de información financiera d) Informalidad
b) Altas tasas de interés e) Historial crediticio
x) Garantías f) Falta de tecnología o capacitación
g) Otros (Especifique):
.....
.....

1.13 ¿Considera usted que las entidades financieras son drásticas en las evaluaciones financieras?

SI NO

1.14 ¿Su empresa cuenta con un buen historial crediticio para la obtención de financiamiento?

SI NO

1.15

1.16 ¿Su empresa posee la suficiente garantía para poder adquirir un préstamo?

SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------

1.17 ¿Qué garantías ofrece al momento de buscar un préstamo?

Comprometimiento Financiero

1.18 En qué fue invertido el crédito que obtuvo:

Capital de trabajo	<input checked="" type="checkbox"/>	Mejoramiento y ampliación del local	<input type="checkbox"/>
Pago a proveedores	<input type="checkbox"/>	Adquisición de Activos fijos	<input type="checkbox"/>
Otros. Especifique			<input type="checkbox"/>
.....			
.....			

1.19 ¿Su empresa recurrió a otras formas o tipos de financiamiento? De ser su respuesta

SI, especifique

Capital propio	<input checked="" type="checkbox"/>	Financiamiento de proveedores	<input type="checkbox"/>
Préstamo de terceros	<input type="checkbox"/>	Prestamos financieros	<input type="checkbox"/>
Cajas municipales	<input checked="" type="checkbox"/>	Cooperativas de ahorro y crédito	<input type="checkbox"/>
Leasing	<input type="checkbox"/>	Factoring	<input type="checkbox"/>
Reservas	<input type="checkbox"/>	Otros. Especifique:	<input type="checkbox"/>
		
		

1.20 ¿Considera al financiamiento como una fuente fundamental para lograr el progreso empresarial?

Si, es lo que ayuda a las empresas a seguir surgiendo,
para aumentar sus ventas y obtener una mayor rentabilidad.


Notario Público Luis Martínez

Anexo 3: Ficha de Validación de experto

FICHA DE VALIDACIÓN								
TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023.								
	Variable: Financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
1	¿La Microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” a lo largo de su vida operacional recurrió a financiamiento?	x		x		x		
2	¿Cuál fue la clase de financiamiento al cual acudió su empresa?	x		x		x		
3	¿A qué sistema de financiamiento acudió su empresa?	x		x		x		
4	¿Cuál de los sistemas previamente mencionados le ofreció mayores facilidades?	x		x		x		
5	¿Especifique el nombre de la entidad financiera la cual le ofreció un préstamo?	x		x		x		
6	¿Especifique la tasa de interés mensual que paga al año por el préstamo obtenido?	x		x		x		
7	¿Mencione la Tasa efectiva anual que paga por el préstamo obtenido?	x		x		x		
8	¿Considera la tasa de interés ofrecida por la entidad financiera como adecuada?	x		x		x		
9	¿A <u>qué</u> plazo obtuvo financiamiento?	x		x		x		
10	¿Qué requisitos le solicitaron las entidades a las cuales recurrió para financiarse?	x		x		x		
11	¿Su empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo?	x		x		x		
12	¿Cuáles fueron las limitaciones?	x		x		x		

13	¿Considera usted que las entidades financieras son drásticas en las evaluaciones financieras?	x		x		x		
14	¿Su empresa cuenta con un buen historial crediticio para la obtención de financiamiento?	x		x		x		
15	¿Su empresa posee la suficiente garantía para poder adquirir un préstamo?	x		x		x		
16	¿Qué garantías ofrece al momento de buscar un préstamo?	x		x		x		
17	¿En qué es invertido el crédito que adquiere?	x		x		x		
18	¿Su empresa recurrió a otras formas o tipos de financiamiento? ¿De ser su respuesta SI, especifique?	x		x		x		
19	¿Considera al financiamiento como una fuente fundamental para lograr el progreso empresarial?	x		x		x		

Opinión de experto: Aplicable (x) Aplicable después de modificar (_) No Aplicable ()

Nombre y Apellidos de experto: Mg. Balta Mondoñedo Nelson Adolfo DNI: 32760105 Celular: 936831490



Firma
C.P.C. Nelson Adolfo Balta Mondoñedo
Mat. N° 017-591



Anexo 4: Consentimiento informado



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)**

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

La presente investigación se titula **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Microempresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.”– Chimbote, 2023** y es dirigido por **Figueroa Sánchez, Jhoselyn Elena**, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Identificar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de medios informáticos o redes sociales. Si desea, también podrá escribir al correo jhosy.henry.bubu@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.


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

Nombre: Jhoselyn Elena Figueroa Sánchez

Fecha: 14/11/2023

Correo electrónico: hosy.henry.bubu@gmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

Anexo 5: Documento de aprobación de institución para la recolección información

"Año de la Unidad, La Paz y el Desarrollo"

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Señores:

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

Presente. -

Asunto: AUTORIZACIÓN PARA USO RAZÓN SOCIAL EN
TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

De mi especial consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a ustedes para comunicarles, que mi representada la microempresa "INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L." con RUC: 20603543328, AUTORIZA a la estudiante Figueroa Sánchez Jhoselyn Elena con código de estudiante: 7503120001, el uso de nuestra Razón Social en su trabajo de investigación que lleva como título: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L."- CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023**; así como su publicación en el repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.


María Lisset De Varillas
GERENTE

Anexo 6: Evidencias de ejecución (Declaración jurada)

DECLARACION JURADA

Yo, FIGUEROA SANCHEZ JHOSELYN ELENA, identificado con DNI: 70562683, con domicilio real en Prolongación Lecocio Prado 2100-Miraflores III Zona, Distrito de Chimbote, Provincia del Santa, Departamento de Ancash.

DECLARO BAJO JURAMENTO

En mi condición de Estudiante con código de estudiante 7503120001 de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023 - 02:

1. Que los datos consignados en la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L."- CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad.

Chimbote, 20 de diciembre del 2023



Figuerua Sánchez, Jhoselyn Elena
DNI: 70562683



Huella digital

Anexo 7: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20603543328 - INVERSIONES NOSQUI E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	28/08/2018	Fecha de Inicio de Actividades:	01/09/2018
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. JOSE GALVEZ BARRENECHEA NRO. 1015 DPTO. 301 LIMA - LIMA - SAN BORJA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL/COMPUTARIZADO	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4648 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS ENSERES DOMESTICOS Secundaria 1 - 4761 - VENTA AL POR MENOR DE LIBROS, PERIÓDICOS Y ARTÍCULOS DE PAPELERÍA EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS		
Comprobantes de Pago claut. de impresión (F. 808 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	BOLETA PORTAL DESDE 13/03/2021 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 18/10/2018		
Emisor electrónico desde:	18/10/2018		
Comprobantes Electrónicos:	BOLETA (desde 18/10/2018),FACTURA (desde 18/10/2018),GUIA (desde 03/11/2020)		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 20/12/2023 21:19			