



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA “ESTUDIO CONTABLE MEDINA
OLORTEGUI & ASOCIADOS S.A.C.” – CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2019**

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

AUTORA

MARCHENA REYES, ERIKA VERONICA

ORCID: 0000-0002-7087-6038

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Título de tesis

Factores que limitan el acceso al financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa
“Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C. – Chimbote y propuesta de
mejora, 2019

Equipo de trabajo

AUTORA

Marchena Reyes, Erika Veronica

ORCID: 0000-0002-7087-6038

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Escuela Profesional de Contabilidad

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,
Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Jurado evaluador y asesor de tesis

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

PRESIDENTE

Mgtr. Baila Gemín Juan Marco

MIEMBRO

Mgtr. Yépez Pretel Nidia Erlinda

MIEMBRO

Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel

ASESOR

Agradecimiento

Primeramente, agradecer a dios por su amor incondicional y por darme la oportunidad de seguir adelante, así tenga obstáculos en la vida sé que me pones a prueba, pero así se aprende; así mismo, gracias a tu ayuda ahora seré una persona de bien para esta sociedad.

Agradecer a mis padres Elsa y Santos por haberme dado la vida, y su apoyo incondicional desde que nací hasta hacerme profesional, gracias a su apoyo moral sigo sobresaliendo a pesar de los mil obstáculos que tengo, por ellos por un mejor futuro seguiré adelante, también agradecer a nuestro maestro que nos guía y nos brinda su apoyo mutuo a dar el siguiente paso de seguir con este proyecto.

Agradecer a mis docentes como es el asesor Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel, quien nos guío de la mejor manera para hacer realidad nuestra investigación.

Dedicatoria

A dios fuente inagotable de más
fortaleza en este camino que se
llama vida.

Al Mgtr. Manrique Plácido Juana
Maribel, por su apoyo mutuo durante
la realización de esta investigación.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. El diseño de investigación fue no experimental - descriptivo – propositivo y de caso. Para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario de 21 preguntas aplicado al gerente de la Mype. Obteniendo como resultado lo siguiente: **Respecto al objetivo específico 1:** Los factores que limitan el acceso al financiamiento son: La tasa de interés, falta de historial crediticio y los plazos. **Respecto al objetivo específico 2:** Las tasas de interés y los plazos son factores que limitan a la MYPE, asimismo, por falta de historial crediticio hace que la microempresa se financie de instituciones informales. **Respecto al objetivo específico 3:** Explicando las consecuencias; una tasa de interés alta es cara y el corto plazo se pagará menos interés que a un largo plazo, debiendo pagar las cuotas a tiempo para mantener el historial crediticio. **Respecto al objetivo específico 4:** Se le propone optar un financiamiento a corto plazo si sus necesidades fueran temporales para evitar el pago innecesario, utilizar simuladores financieros y ser responsable con las cuotas. **Conclusión general:** Se le propone al microempresario si realiza un préstamo, debería conocer las diferentes tasas de interés que otorgan los bancos utilizando simuladores financieros, financiándose a un corto plazo y ser puntal en sus pagos para mantener su historial.

Palabras clave: Factores, Financiamiento y Mype

Abstract

The general objective of this research was: Identify, describe and explain the relevant factors that limit access to financing for the microenterprise "Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C." de Chimbote and make a proposal for improvement, 2019. The research design was non-experimental - descriptive - purposeful and case. For the collection of information, the bibliographic records and a questionnaire of 21 questions applied to the manager of the Mype were obtained. Obtaining as a result the following: Regarding specific objective 1: The factors that limit access to financing are: The interest rate, lack of credit history and terms. Regarding specific objective 2: Interest rates and terms are factors that limit the MYPE, likewise, due to lack of credit history, the microenterprise is financed by informal institutions. Regarding specific objective 3: Explaining the consequences; a high interest rate is expensive and in the short term you will pay less interest than in the long term, and you must pay the installments on time to maintain your credit history. Regarding specific objective 4: It is proposed to opt for short-term financing if you need your temporary tickets to avoid the necessary payment, use financial simulators and be responsible with the installments. General conclusion: It is proposed to the microentrepreneur if he makes a loan, he should know the different interest rates granted by banks using financial simulators, financing in the short term and be punctual in his payments to maintain his history.

Keywords: Factors, Financing and Mype

Contenido

Título de tesis.....	iii
Equipo de trabajo	iv
Jurado evaluador y asesor de tesis	v
Agradecimiento.....	vi
Dedicatoria.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
Contenido.....	x
Índice de gráficos, tablas y cuadros	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	20
2.1 Antecedentes	20
2.1.1 Internacionales	20
2.1.2 Nacionales	21
2.1.3 Regionales	24
2.1.4 Locales	25
2.2 Bases teóricas	25
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	25
2.2.2 Teoría de la empresa.....	36
2.2.3 Teoría de la Micro y Pequeñas Empresas.....	40
2.2.4 Teoría de los sectores productivos	42
2.2.5 Descripción de la empresa caso de estudio	46
2.2.6 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE).....	46
2.3 Marco conceptual.....	51
2.3.1 Definición del financiamiento	51
2.3.2 Definición de empresa.....	52
2.3.3 Definición de las Micro y Pequeñas Empresas	52
2.3.4 Definición de los sectores productivos.....	52
III. Hipótesis	54
IV. Metodología.....	55

4.1	Diseño de la investigación.....	55
4.2	Población y muestra	55
4.2.1	Población.....	55
4.2.2	Muestra.....	55
4.3	Definición conceptual y operacionalización de la variable.....	56
4.3.1	Operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 1	56
4.4	Técnica e instrumento de recolección de datos	61
4.4.1	Técnica	61
4.4.2	Instrumento.....	61
4.5	Plan de análisis	61
4.6	Matriz de consistencia	61
4.7	Principios éticos.....	61
V.	Resultados y análisis de resultados.....	64
5.1	Resultados	64
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1	64
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2	64
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3	65
5.1.4	Respecto al objetivo específico 4	67
5.2	Análisis de resultados.....	69
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1	69
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2	69
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3	71
5.2.4	Respecto al objetivo específico 4	72
VI.	Conclusiones.....	74
6.1	Respecto al objetivo específico 1	74
6.2	Respecto al objetivo específico 2	74
6.3	Respecto al objetivo específico 3	74
6.4	Respecto al objetivo específico 4	75
6.5	Conclusión general	75
	Elementos complementarios	77
	Referencias bibliográficas.....	77

Anexos	87
8.1 Anexo 01: Cronograma de actividades	87
8.2 Anexo 02: Presupuesto	88
8.3 Anexo 03: Matriz de consistencia.....	89
8.4 Anexo 04: Modelo de fichas bibliográficas.....	90
8.5 Anexo 05: Cuestionario de recojo de información para la MYPE del caso de estudio.....	91
8.6 Anexo 06: Ficha RUC de la MYPE.....	96
8.7. Anexo 07: Simulador financiero.....	97

Índice de gráficos, tablas y cuadros

N°	DESCRIPCIÓN	PAG.
2	Cuadro 01 Respecto al objetivo específico 1	64
3	Cuadro 02 Respecto al objetivo específico 2	64
4	Cuadro 03 Respecto al objetivo específico 3	66
5	Cuadro 04 Respecto al objetivo específico 4	68

I. Introducción

En esta presente investigación tiene como finalidad hacer el planeamiento de la investigación cuyo título es: Factores relevantes que limitan el acceso de financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote y propuesta de mejora, 2019. Entendiendo como factores del financiamiento aquel elemento que condiciona una situación volviéndose un problema del hecho, por lo cual estas deficiencias no contribuyen a que el financiamiento pueda apoyar las actividades de las MYPE y al no crecer habrá menos empleo y una baja con la aportación con el Producto Bruto Interno (PBI), la cual es la fuente principal que más aporta nuestro país. Ccaccya (2015) menciona: “El financiamiento son aquellos mecanismos o modalidades en los que accede la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero”. Con el fin de identificar los factores relevantes que están limitando el acceso al financiamiento.

Las Mype son unidades económicas que cumplen con el aporte de producir y ofertar bienes y servicios, contribuye en la actividad económica y son generadoras de empleo. Asimismo, surgen por necesidades insatisfechas de los sectores pobres, por desempleo bajos recursos económicas, aun así, presenta problemas para su desarrollo las cuales son: La falta de capacitación, poca gestión en el rumbo del negocio, la informalidad, falta de capital y el interés elevado que brindan las instituciones financieras (**Palacios, 2018**).

En América Latina las PYMES forman la grande parte del mundo empresarial, asimismo, ocupan un gran porcentaje de personas en los países que están en desarrollo o por desarrollar. También las microempresas representan el 89%, un 29 % atribuyen

al empleo formal y con un 3.2% a la producción. Aun así, tienen problemas que no permiten su desarrollo, a pesar que son las principales fuentes de empleo, se encuentran en una situación de informalidad (bajos niveles de capital humano, dificultad para acceder a recursos financieros externos, escasa internacionalización, realización de actividades con bajos requerimientos técnicos), también para que las empresas operen en el mercado dependen de la evolución de la demanda interna, como principal problema al acceder al financiamiento son por las tasas elevadas de natalidad y mortalidad. **(Dini & Stumpo, 2018)**

A pesar de su aporte en la economía las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), aún siguen teniendo problemas tanto interno como externo para su adecuado crecimiento. Estos problemas aun presentan en los países desarrollados como en los no desarrollados. En Argentina sufrieron una crisis pluralizada ocupando el 75 % de población, aquellas emplean insumos y servicios nacionales. Además, es muy reconocida por la importancia socioeconómica, pero tiene problemas que impiden su desarrollo, los factores que restringen su productividad y crecimiento de la PYMES son: el costo financiero, falta de garantías y la escasa disponibilidad de líneas para inversión a mediano y largo plazo. **(Rojas, 2017)**

Asimismo, las PYMES en México los empresarios de Puebla manifestaron que, registran una caída en sus ventas debido a los problemas de financiamiento y la falta de apoyo del gobierno incluyendo el terremoto, el robo de comercios bajaron las ventas de las PYMES. Además, registraron factores que limitaron su crecimiento adecuado impidiendo hacer crecer su negocio, las cuales son: Las tasas con un 18% a 20% a las PYMES, siendo muy caras trayendo como causa los márgenes de ganancia

cayeron, también la cultura crediticia, la inflación, la situación económica, la competencia, informalidad y la inseguridad. **(Pineda, 2019)**

Las Mype juegan un rol importante en el país, en el 2020 constituyeron un 95% de la estructura empresarial y emplearon un 26.6% de PEA, tomando en cuenta en ese mismo año las medidas restrictivas para el cierre de los negocios ante el COVID-19 el número de Mype se redujo a un 48.8% con respecto al año anterior. **(Comexperu, 2020)**

Las Mype activas son de 2 734 619 a comparación del año 2018 ascendió en un 14.3%, según a sus actividades económicas hubo una variación alta, con una tasa de 1.3%, de empresas, en el comercio con 2.6%, en servicios de bebidas y comidas 1.8 %, servicios prestados a empresas del 1.4%, asimismo, las que menos tasa de crecimiento fueron las empresas de agricultura, pesca, ganadería, todo lo que tenga que ver con el sector terciario. **(Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI], 2019)**

En el Perú el 99.8% son Mype con mayor tendencia en servicios con un 41.3% y el comercio 46.2%, según los datos que da el ministerio de producción, el tiempo que elabora una microempresa es de 6 años, una pequeña con 7 años y las empresas grandes con 13 años. Además, estas empresas son las fuentes generadoras de la economía que, aun así, presentan problemas para desarrollarse adecuadamente, las cuales sus deficiencias son diversas: La falta de capacitación, informalidad, carecen de acceso de crédito y pagan tasas de intereses superiores a las grandes empresas. **(Agencia Peruana de Noticias, 2018)**

Debido a la llegada del COVID-19 en el Perú las ventas han bajado debido a la gravedad, trayendo consigo a tratar medidas de emergencia y aislamiento social

dictadas por el gobierno, dejaron de elaborar todas las empresas excepto las de alimentos, teniendo una caída en la economía de 3.7%, dejando a millones de personas sin empleo y empresas sin poder prestar servicios ni vender bienes y servicios que les permita generar ingresos, a pesar de ello las MYPE tiene problemas que limitan a su desarrollo y como consecuencia de ello aproximadamente un 70% de microempresas son informales, falta de capacitación y las dificultades de acceder al financiamiento.

(Cámara de Comercio de Lima, 2020)

Las Mype a nivel regional ocupan el 78% siendo participe los sectores económicos donde más se refleja es el sector comercio con el 42.8% y el sector servicio con un 26.6%, generando el 60% de población económica activa, la cual es la principal generadora de empleo. **(Ministerio de producción, 2017)**

Chimbote en línea (2019) señala que: En el Perú a nivel local las Mype ocupan un 80% sin embargo, tienen el problema que son informales y un 20% de ellas son formales. La informalidad es una fuente principal que evita el crecimiento de las empresas y conlleva al no poder acceder a un crédito financiero.

En el Perú existen diversas causas que limitan el crecimiento de las Mype; se destacaron: Las cargas tributarias, informalidad, historial crediticio y las altas tasas de intereses que cobran las instituciones financieras a las empresa; según los datos de las SBS manifiesta que, cuando las microempresas acceden a solicitar crédito a la banca tradicional, obtienen altas tasa de interés un promedio de 31.25 % anual, un 65.10% de las financiera, 35.42% de las Cajas municipales, 40.74% de la Caja rural y un 39.95% de las Edpyme; relativamente esto no es riguroso para el desarrollo de las MYPE. Además, menciona que; hay nuevos tipos de financiamiento entre ellos se rescata el factoring, las cuales son facturas negociables que permite tener liquidez a

un corto plazo. Finalmente, esta medida de financiamiento (factoring) la tasa mensual solo es de 1.8% o 3% que anualmente llegaría a un 18%. **(El Comercio, 2019)**

El acceso al préstamo, es un obstáculo al que se enfrenta un empresario independiente, teniendo en cuenta que en la actualidad todas las fuentes de financiamiento tan sólo llegan a cubrir el 4% de las carencias del sector. En el Perú los factores que están afectando al crecimiento de las MYPE son: El elevado costo de financiamiento de las instituciones financieras, falta de garantías, la informalidad y los excesivos requisitos y como consecuencia la empresa renuncia a acceder financiamiento y trunca en el desarrollo por las causas de estos factores. **(Vitar, 2017)**

En la presente investigación contara con una problemática de carácter social denominada ¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C” de Chimbote y como mejorarlos, 2019?

Para poder dar respuesta al problema de investigación se plantea el siguiente objetivo general: Identificar describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019.

De la siguiente manera para responder al problema se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.

2. Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.
3. Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.
4. Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.

Esta investigación se justifica porque va a contribuir con el vacío conocimiento y permitirá: Identificar describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso de financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, para reducir los problemas que tendrá la MYPE de nuestro caso de estudio, para acceder al financiamiento

Además, el trabajo de investigación se justifica por que servirá como guía metodológica para otras investigaciones parecidos, realizados en un ámbito geográfico; asimismo, se justifica porque contribuirá con los datos concretos, precisos y reales de la microempresa, “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.”

Finalmente, la investigación se justifica porque a través de la elaboración, presentación y revisión, permitirá elaborar el informe final de tesis, ya una vez que es sustentada, me permitirá titularme como contador público, a su vez hará que la universidad Católica los Ángeles de Chimbote y la Escuela de Contabilidad mejoren

su calidad, al exigir que los egresados obtengan su título profesional mediante la sustentación de sus tesis conforme a la ley universitaria.

El diseño de investigación fue no experimental - descriptivo – propositivo y de caso. Para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente de la Mype. Llegando al siguiente resultado: Los factores que limitan el acceso al financiamiento de la Mype es la tasa de interés alta, falta de historial crediticio y los plazos de financiamiento, son factores que impiden que el empresario desarrolle adecuadamente sus actividades propuestas a futuro. Ya que es una empresa de servicios se le propone optar por el autofinanciamiento ya que, gozara de mayor independencia teniendo como ventaja de no tener que pagar intereses a instituciones financieras. Si el caso fuera de no contar con financiamiento propio, de sus accionistas o socios se le propone financiarse de la entidad bancaria utilizando simuladores financieros para conocer el costo y condiciones de acceso al financiamiento, obteniéndolo a un corto plazo si un caso sus necesidades fueran temporales para evitar pagar mayores tasas de interés que a un largo plazo. Por la falta de historial crediticio mantener su historial demostrando responsabilidad en los pagos de sus cuotas a tiempo para acceder al préstamo sin complicaciones.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos realizados por otros investigadores de diferentes países internacionales, menos en Perú; sobre las unidades y las mismas variables de nuestra investigación.

Logreira et al. (2018) en su artículo titulada: Microempresas en barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado, Colombia. Tuvo como objetivo general: Analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas y la empleabilidad de estas en Colombia. Cuya metodología fue; no experimental de campo – descriptivo – transversal, para obtener los resultados se empleó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario que fue aplicado a 200 microempresas del sector textil y confecciones en Barranquilla-Colombia. Llegando a conclusión la principal dificultad por los microempresarios en Barranquilla corresponde al costo de financiamiento, desconocimiento sobre las fuentes de financiamiento, el plazo y el nivel de exigencia en los requisitos para acceder al préstamo.

Cume (2019) en su trabajo de investigación titulada: Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes de la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Tuvo como objetivo general: Determinar los factores que inciden e el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les ensene un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito. Cuya metodología fue; exploratorio- cuantitativo,

para obtener los resultados se empleó una encuesta: llegando a conclusión: los factores que inciden en el acceso al financiamiento en Guayaquil son los requisitos exigidos por la banca para una evaluación crediticia, teniendo que la empresa debe contar con información clara y actualizada, incluido esta la falta de información y el plazo. Desde luego se elaboró una propuesta a las Pymes de guayaquil, que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan.

Burgos & Herrera (2018) en su trabajo de investigación dominada: Principales causas que limitan el crecimiento de las PYMES en Guayaquil – Ecuador. Tuvo como objetivo: Principales causas que podrían estar limitando el crecimiento de las PYMES en la ciudad de Guayaquil. Cuya metodología fue; cualitativo – descriptivo – exploratorio, para obtener la información se utilizó, la técnica de la encuesta y como instrumento, un cuestionario de preguntas pertinentes; llegando a conclusión: Los principales factores que limitan el crecimiento de las PYMES en la ciudad de Guayaquil son las altas tasas de intereses que cobran las entidades financieras es por ello que han optado por el autofinanciamiento y de familiares, también destacan : La competencia, la preparación académica, los impuestos y los plazos que limitan el crecimiento de las PYMES.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a toda investigación realizado por varios autores de diferentes ciudades del Perú. Tienen que estar relacionados con las variables que se está estudiando.

Bravo & Triful (2018) en su tesis titulada: Factores que limitan el crecimiento de la Microempresa Comercial Exclusividades Jarumy situada en el distrito de Chiclayo. Tuvo como objetivo: Determinar cuáles son los factores que limitan el crecimiento de la Microempresa Comercial Exclusividades Jarumy. Cuya metodología fue; expost de tipo exploratoria con análisis cualitativo; para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista, llegando a conclusión: El principal factor que limita el crecimiento de la Microempresa de Chiclayo es la informalidad destacando el tiempo una visión a largo plazo debido a que no encuentra crecimiento ni habilidades futuras en su negocio el mal manejo de su capital, la mala gestión, el mal control limita visualizar sus ventas reales que impiden su crecimiento.

Cojal & Mejía (2018) es su tesis titulada: Factores económicos que limitan el acceso al financiamiento de los agricultores del distrito Los Aquiles – Ica, en el año 2017. Cuyo objetivo general fue: Identificar y analizar los principales factores económicos que limitan el acceso al financiamiento de los agricultores del distrito Los Aquiles – Ica, en el año 2017. Cuya metodología fue; no experimental – explicativo para obtener la información se aplicó una encuesta llegando a conclusión: Los principales factores que limitan el acceso al financiamiento de los empresarios son a falta de conocimiento y la falta de hábitos del financiamiento, los microempresarios solicitan préstamos a sus familias y amigos a largo plazo, esto implica problemas más adelante con la devolución, no cumplen con lo acordado, hay problemas en el acceso a entidades bancarias por el costo de interés elevado son agricultores y no tienen remuneración fija esto refleja un stock al crecimiento de la empresa.

Vicente (2019) en su trabajo de tesis titulada: Factores determinantes de la demanda de créditos financieros de las MYPES, ciudad Piura, año 2014. Cuyo objetivo general fue: Identificar los factores determinantes de la demanda de créditos financieros por las MYPES en la ciudad de Piura, en el 2014. La metodología utilizada fue; descriptivo – no experimenta para el recojo de información se utilizó la encuesta; llegando a conclusión: Los factores que determinan las MYPE de la ciudad de Piura son las tasas de interés, calidad de servicio y los trámites es complicado acudir acceder a una entidad financiera por los problemas que están limitando el crecimiento mayormente las facilidades de crédito otorgan los bancos y las cajas Municipales, pero el crédito que brindan es relativamente caro para las microempresas donde limitan su crecimiento.

Ramaycuna (2017) en su trabajo de investigación titulada: Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017. Cuyo objetivo general fue; Determinar los factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017. El diseño de investigación fue; cuantitativo - no experimental - descriptivo de tipo transversal; la población fue de 79 MYPES y la muestra de 21 MYPES; para el recojo de la información utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento, un cuestionario de preguntas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: Los factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES estudiadas, son factores sociales, factores económicos y factores financieros; dentro de los factores sociales destacan: La informalidad de las MYPES, la tasa de mortalidad de las MYPES, y la falta de panteticidad de los productos y servicios de las MYPES; en lo que respecta a los factores económicos destacan: La estructura de capital (el

autofinanciamiento y el financiamiento de terceros), el sobreendeudamiento de las MYPES y la falta de garantías; finalmente en los factores instituciones destacan: El interés elevado que no pueden pagarlo peor aún que no reciben apoyo del estado para las MYPE.

2.1.3 Regionales

Esta presente investigación se entiende por antecedentes regionales o todo trabajo realizado por cualquier investigador en diferentes lugares de la región Ancash menos la provincia del Santa donde se utilicen las mismas variables y unidades de estudio de nuestra investigación.

Trejo (2019) en su trabajo de investigación titulada: Factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, Agencia Huaraz, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar los factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, Agencia Huaraz. Cuya metodología fue; cuantitativo - descriptivo – no experimental, tomando una población de 120 MYPE; para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento, el cuestionario, llegando al siguiente conclusión: Hay factores internos y externos que limitan el acceso al financiamiento, en el interno destacan : El historial crediticio, a la evaluación crediticia, los trámites complejos, la transparencia en la información, la tasa de interés y la morosidad; dentro de los factores externos se pudo identificar a la cultura crediticia, la situación socioeconómica y el sobreendeudamiento.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todas aquellas investigaciones realizadas por otros investigadores dentro del distrito del Santa.

Barbaran & Arteaga (2018) en su trabajo dominado: Limitaciones que impide el desarrollo empresarial de Mypes: distrito de Coishco, Chimbote, Nuevo Chimbote y Santa – 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las limitaciones que impide el desarrollo empresarial de Mypes: distrito de Coishco, Chimbote, Nuevo Chimbote y Santa – 2017. Cuya metodología fue; descriptivo – propositiva y de diseño no experimental, con una población de 546 MYPE llegando a conclusión: Las principales limitantes al crecimiento de las MYPE es los sistemas tributarios por sus altas cargas impositivas, multas entre otra, la tecnología; respecto al financiamiento los empresarios establecen que se autofinancian, y otras son de terceros, porque el principal factor que limita su crecimiento es el costo de dinero relativamente caro de parte de los bancos y no bancarios y son invertidos en sus activos fijos y capital de trabajo.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

2.2.1.1 Teorías del financiamiento.

Toda entidad sea privada o pública para que puedan llevar a cabo sus actividades requieren de recursos financieros, para ampliar su negocio y poner en marcha sus objetivos, funciones, proyectos que tiene la empresa, para ello recurren a préstamos para su inversión, llamase a ello financiamiento. Asimismo, **Fidel de la olivera de con (2016)** explica que: La teoría del financiamiento se basa en los problemas de un círculo industrializado y de los

sistemas financieros muy desarrollados, además esta teoría contribuye a explicar los sistemas financieros destacados en las organizaciones.

Fidel de la olivera de con (2016) cuestiono:

A. Teoría tradicional de la estructura financiera

La teoría hace referencia sobre la estructura financiera entre los recursos internos (propio) y externo (ajeno) en la que proyecta el valor del mercado de la entidad y minimice los costos.

B. Teoría de Modigliani y Miller

Para **Fidel de la olivera (2016)** menciona: En la teoría ellos concluyen, que las decisiones financieras simplemente son encargadas de subdividir los flujos de caja solo puede cambiar mas no incrementa el capital de la empresa. Es decir que no va incrementar el fondo de la entidad porque el financiamiento solo se encarga de remplazar su flujo de caja es por ello que el capital no aumentara.

C. Teoría de TRADE OFF

Contreras & Días (2015) afirma: “Esta teoría es definida dependiendo del equilibrio óptimo entre las ventajas tributarias de la deuda y de los costos relacionados con el financiamiento, siendo las ratios óptimas de endeudamiento el objetivo de esta teoría”. Es decir, todo va depender de las fuentes de financiamiento a las que se acceda, será el cambio que tendrá el costo de capital y el valor de mercado de cada empresa.

D. Teoría de PEKING ORDER

Contreras & Días (2015) menciona: También denominada teoría de jerarquía de preferencias esta enlazada en la información asimétrica entre

empresas y mercados de capitales para financiarse primero internamente. Es decir, primeramente, utilizan sus recursos propios disponibles antes de optar por un financiamiento externo a salgo que haya un déficit que obligue a la empresa acudir a terceros.

Estructura financiera.

La estructura financiera es apreciada como la distribución de recursos financieros que están considerados como recursos internos y externos. Entonces la estructura del financiamiento atrae fondos financieros para la empresa para optar por el crecimiento. (Contreras & Días, 2015)

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.

Las fuentes de financiamiento vienen hacer toda vía que se utiliza para obtener recursos necesarios para financiar sus actividades. Puesto a ello, está el autofinanciamiento o recursos interno, la empresa gozara de mayor independencia al no tener que depender de capitales ajenos; pero sus inversiones serán limitadas, por otra parte, el autofinanciamiento permite que la empresa evite pagar intereses a terceros. En cambio, en los recursos externos son fondos prestados por instituciones financieras, proveedores, familiares terceros. (López, 2017)

▪ Financiamiento Interno

El financiamiento interno se puede obtener de diferentes fuentes internas, relacionado con el aporte propio, los socios, accionistas ya sea en efectivo. (López, 2017) menciona las siguientes formas:

- ◆ Provenientes de accionistas a las organizaciones.
- ◆ Nuevas cuotas que los socios otorgan a la empresa.

- **Financiamiento externo**

Son aquellos recursos financieros que una empresa ha obtenido para desarrollar sus actividades económicas, son obtenidos de instituciones financieras, o de terceros.

2.2.1.3 Plazos de financiamiento.

Resendiz (2021) indica: Las fuentes de financiación pueden constituirse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Donde, se distinguen dos tipos:

- **Financiamiento a corto plazo**

Este consiste en obligaciones que se espera que se venzan en un año. Este plazo de financiamiento se utiliza para obtener y solventar actividades que permitan generar ingresos. Entre ellas se presentan:

- **Crédito comercial**

Este crédito es el ofrecimiento de sus productos y servicios de parte del proveedor a su cliente, permitiéndole pagar su crédito de este préstamo más adelante.

- **Préstamos y créditos bancarios a corto plazo**

Consiste en la entrega de un capital por parte de una entidad financiera para cubrir las necesidades de corto plazo de la empresa, quien asume la obligación de devolverlo junto a los intereses acordados, en un plazo inferior o igual a un año.

- **Pagares**

Es un documento escrito en que se acuerda un compromiso de pago entre dos entidades, en ello define el valor y fecha del préstamo para su devolución con los intereses acordados.

- **Factoring**

Esta es una herramienta financiera con un límite (corto plazo) para transformar o convertir las letras, recibos y facturas en efectivo (dinero), lo que permitirá cubrir imprevistos y necesidades de la empresa

Ventajas:

- Requiere menos requisitos y la solicitud es más simple.
- La tasa de interés es baja a comparación con los préstamos a largo plazo.
- En muchos casos no necesita aval.

Desventajas

- Puede no optar efectivo para proyectos extensos.
- No es adecuado para empresas que ya tengan deudas grandes.
- En caso de utilizar créditos bancarios, las utilidades de la empresa se ven afectados al uso de tarjetas de crédito y el aumento de la tasa de interés dificulta el pago de la deuda.

- **Financiamiento a largo plazo**

Este tipo de financiamiento la devolución del préstamo requerido se realiza mayor a un año. Desde luego forman la financiación básica de recursos permanentes y los préstamos obtenidos son distribuidos para proyectos grandes, compras de maquinarias y equipos; para acceder a los financiamientos

de largo plazo es necesario cumplir con algunas exigencias de tener un buen historial crediticio o presentar algo sustentable. **Resendiz (2021)** menciona lo siguiente:

- **Bonos**

Es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada.

- **Acciones**

Estas son la principal participación de capital de un accionista o patrimonio dentro de la empresa a que se encuentre o pertenezca.

- **Arrendamiento financiero o leasing**

Es un contrato que se negocia en ambas partes por un lado el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendamiento), y permite el uso de bienes a un tiempo determinado mediante el pago de una renta específica.

- **Hipotecas**

Es un traslado condicionado de propiedad que es entregado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) con el fin de garantizar el pago del préstamo.

Ventajas:

- Permite llevar a cabo proyectos grandes y obtener mejores resultados.
- Puede renegociarse y modificarse en el tiempo.
- Se pueden adaptar más fácilmente a las necesidades del beneficiario.

Desventajas:

- Su tasa de interés suele ser más altas.
- Puede generar inestabilidad financiera.
- Existen diversas exigencias y requisitos para obtener el préstamo, dado que muchas veces no se cuenta con el aval suficiente.

2.2.1.4 Sistemas de financiamiento.

El sistema financiero son instituciones financieras y mercado de dinero, donde se transita la moneda y activos financieros entre personas y empresas que tienen excedente de dinero con aquellas que están necesítándolo, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro. **(Parodi, 2020)**

El sistema financiero se define como el grupo de instituciones y mercado en el cual el bien se comercializa en dinero donde el ofertantes moviliza sus fondos a los demandantes a través de las instituciones financieras, siendo estas las que deciden a quien otorgar los fondos en calidad de préstamo. **(Parodi, 2020)**

- Banca central de reserva del Perú (BCRP)
- Banco de la nación
- Banca comercial

Estas son instituciones públicas financieras que estas encargadas de recibir dinero del público cualquiera que sea la modalidad de ingreso.

- Interbank
- Banco de crédito
- Mi banco
- BBVA Continental

- Banco Azteca
- scotiabank
- **Instituciones Microfinancieras no Bancarias**

Los sistemas no bancarios son instituciones que no son clasificadas como bancos, pero si canalizan sus recursos y ofrecen servicios ya sean a personas naturales o jurídicas. Además, estas instituciones prestan servicios orientados a la captación de ahorros y capitales. (Vega, 2021) Clasificándose de esta manera:

- EDPYMES
- Las Cajas Municipales de Ahorro Crédito
- Cajas Rurales de Ahorro y Crédito

2.2.1.4.1 Tipos de crédito.

- **Créditos comerciales**

Los créditos son designados a financiar las producciones y comercializaciones de bienes y servicios. Se consideran a los créditos entregados a las empresas a los arrendamientos financieros y tarjetas de crédito.

- **Créditos a la microempresa**

En esta se les otorga los créditos a los montos en activos sin considerar inmuebles, las deudas de todo es sistema financiero pero que no superen los montos que otorga el crédito comercial.

- **Créditos de consumo**

Se les otorga a las personas naturales con negocio a fin de poder satisfacer las necesidades en bienes y servicios que no tengan relación con una actividad empresarial.

- **Créditos hipotecarios para vivienda**

Es otorgado a las personas naturales para que puedan comprar, construir, mejorar, ampliar.

2.2.1.4.2 Costo del financiamiento.

Chiliquina & Vallejo (2017) menciona que:

El costo del préstamo también denominada tasa de interés que representa el importe del dinero alquilado, pues este importe se le saca un porcentaje que se le aplica al dinero arrendado por un tiempo determinado. Además, permite conocer el valor del costo del dinero en un préstamo. Según la norma internacional de contabilidad N° 23 establece que los costos deben ser reconocidos como gastos del periodo en que se incurren en ellos.

El costo es elemento fundamental de la financiación que debe ser menor a la rentabilidad de la inversión, es decir es el porcentaje destinado como comisiones, gastos.

Las tasas de interés (costo) pueden aplicarse de diferentes maneras a las microempresas cuando acceden a solicitar crédito a la banca financieras, obtienen altas tasa de interés un promedio de 44.28% anual y pasando los 360 días 33.56% , las Cajas Municipales, a 360 días 41.43% y más de 360 días 36.17% de la Caja Rural de Ahorro y Crédito a 360 días tasa promedio de 49.83%, más de 360 días a un 39.44% y las Edpyme con un 37.39%; a comparación del sistema bancario su tasa promedio de 360 días para la MYPE

son de 42.02% anual y si pasan los 360 días con una tasa promedio de 4.82%.

(Superintendencia de Bancos Seguros y AFP, 2020)

2.2.1.5 Teoría de la tasa de interés.

La tasa de interés se define como el precio del crédito, es decir se le aplica un porcentaje al dinero del capital alquilado por unidad del tiempo **(Keynes, 2017)**.

Tipos de tasa de interés.

- **Tasa nominal**

Se denomina como el interés que se capitaliza anualmente de la tasa periódica, se cuenta por la acumulación sencilla de ella.

- **Tasa efectiva**

Se define como la tasa de expresión equivalente de una tasa periódica dado que el tiempo se hace a un año, y la causa siempre se da al vencimiento.

2.2.1.6 Usos del financiamiento.

El uso solo el empresario puede tomar decisión de administrar su dinero con la finalidad de poder satisfacer sus necesidades, debe tener en cuenta de tomar buenas decisiones, y de visualizar como está organizada su empresa. Por lo tanto, es importante tomar en cuenta que toda fuente tiene una aplicación de uso. **Gerencie (2020)** indica:

- **Fuente:**

- La utilidad
- El aumento de capital
- La depreciación
- Aumento de los activos disminución de los pasivos

- **Usos:**
 - Pérdidas netas
 - Aumento de activos
 - Pago de dividendos
 - Disminución de pasivos

2.2.1.7 Financiamiento tipo leasing.

El leasing consiste en arrendamiento con opción a poder comprar lo arrendado a un determinado periodo. Es decir, es un arrendamiento de un bien de capital, que se estipula en el contrato o mejor dicho un alquiler en opción de compra y al culminar el plazo el cliente podrá comprar el bien, renovar el contrato o devolver el bien, además, intervienen tres factores: **(Marqués, 2018)**

- El proveedor: es el que vende a la empresa de leasing
- Arrendador: adquiere el bien y luego lo alquila a cambio de una cuota
- Arrendatario: hace el uso siempre y cuando haga el cumpla con los pagos

2.2.1.7.1 Tipos de leasing,

- **Leasing financiero:** Es un tipo de contrato mediante el cual es usuario tendrá que pagar mensualmente por el uso del bien que es facilitado por el propietario durante el plazo que lo designe. Al finalizar dicho contrato, el usuario podrá comprar el bien o no que estuvo arrendando **(Marqués, 2018)** menciona:

- **Leasing inmobiliario:** Este tipo de leasing permite financiar bienes tanto como inmuebles, el tiempo que dura es de 10 años.

- **Leasing mobiliario:** Este permite la financiación de bienes del capital, están los vehículos, maquinarias, y equipos entre otras el tiempo mínimo es de 2 años.
- **Leasing operativo:** Esto se da cuando el propietario transfiere o destina un bien de su propiedad para darle en locación garantizando su funcionamiento. Teniendo como objetivo otorgar al propietario en ayudar obtener mayor renta en función de la duración del bien, como por ejemplo alquileres de automóviles, computadoras. **(Choren, 2015)**
- **Lease- back:** Esto se da cuando la entidad prestamista vende su bien a otra empresa, para que después pueda alquilarlo y explotar el mismo. Con el objetivo de proporcionar a la entidad financiamiento para poder adquirir maquinarias o renovar, pero pasan en los momentos que carecen de capital y se le es difícil reembolsar dinero, es por ello que utilizan este tipo de financiamiento. **(Choren, 2015)**

2.2.2 Teoría de la empresa

Toda empresa es el pilar del desarrollo y el crecimiento de la economía, es por ello que han aparecido una serie de teorías, entre ellas se mencionó las siguientes:

Teoría del modelo de los stakeholders

Este modelo representa a la empresa como un agente enlazado con la sociedad, teniendo cuatro visiones, la primera son mostradas como agentes con la capacidad de influir en las operaciones de la empresa, la segunda es la relación que hay en empresa y los stakeholders, es decir que las decisiones de los grupos pueden ser afectadas en la empresa, la tercera es conocer al responsable, la cuarta es como estos están

compuestos por grupos de personas que dependen de la credibilidad y es necesario integrar sus decisiones a tomar. (Sánchez, 2015)

A. Teoría neoclásica:

En esta teoría considera a la empresa como mecanismo de producción realizable, asimismo, especifica como ejecutan estas empresas y tienen un funcionamiento eficaz para observar y analizar los cambios que se va dando en el aumento de la remuneración o impuestos sobre la venta, por lo que combinan entre el producto con el trabajo de los empleados y propietarios para alcanzar un máximo beneficio. Además, Navarrete (2017) en su explicación menciona: “La empresa ha sido concebida tradicionalmente como la combinación de capital, materias primas y trabajo a fin de producir bienes u ofrecer servicios en el mercado” es decir es considerada como una combinación de factores productivos.

B. Teoría del agente principal:

Se considera a la agencia como una técnica empresarial, por lo cual la empresa o persona (el principal) solicita a un agente (persona capacitada) a realizar su trabajo a su nombre. En esta teoría para que el agente principal pueda tomar decisiones tiene que ser autorizado a suscribir, modificar. Entonces el agente principal lleva el control de la empresa y es encargado de lidiar que sus actividades marchen bien y toma en cuenta las decisiones que los dueños omiten. (Sánchez, 2016)

C. Teoría de costos de transacción:

Según Tapia (2016) menciona que: “Los costos de transacción son atribuibles a la adquisición, omisión o enajenación de un instrumento financiero”. Por lo tanto, si una empresa requiere de recursos para desarrollarse puede ejecutarlo

ella misma, siempre y cuando asuman los costos de gestión, además tienen la alternativa de hacerlo a través de los mercados asumiendo el costo de transacción.

Soriano, García & Torrents, (2015) menciona: “Las clasificaciones de las empresas son muy importantes ya que estas brindan producción de bienes y servicios para el consumidor y acostumbra clasificar y denominar las empresas en función de diferentes criterios”:

a. Según el tamaño: Existen series de empresas según sus tamaños de sus actividades, considerando lo siguiente: (**Soriano, García & Torrents, 2015**)

- **Grandes empresas**

Las grandes empresas manejan capitales y financiamiento extensos, su nivel de venta son grandes, adquieren préstamos en instituciones financieras internacionales y su sistema administrativo es moderno.

- **Medianas empresas**

Aquellas empresas tienen un sistema automatizado íntegramente es una unidad productiva. Asimismo, hay empresas que forman sindicatos (un grupo de trabajadores que se une para defender sus intereses financieros).

- **Pequeñas empresas**

Son consideradas como empresas independientes, eventualmente son conformadas por los negocios familiares, deduciendo que son creadas para ser rentables.

- **Microempresas**

Las microempresas son consideradas como unidades económicas y pequeñas de propiedad individual.

b. Según la propiedad del capital

Se caracterizan por la procedencia de su capital en esta tenemos las siguientes:

- **Empresa pública**

Estas empresas son organizaciones el estado es decir su capital va a provenir de la municipalidad provincial o nacional todas entidades pertenecientes a este rubro.

- **Empresa privada**

Sus propiedades de capital pertenecen al sector privado. Son creados por voluntad de los particulares

- **Empresa mixta**

En aquella entidad es la que comparte su propiedad y capital para el sector privado y publica

c. Según la forma jurídica

Toda sociedad puede inclinarse por el crecimiento de su actividad. Deducido lo siguiente:

- **Cooperativas**

Estas empresas no poseen ánimo de lucro (beneficio para la entidad), y constituidas para satisfacer las necesidades económicas de la empresa o para sus trabajadores.

- **Sociedad de responsabilidad limitada**

Cuya empresa los propietarios tiene su responsabilidad limitada responden solo por el patrimonio o capital de la empresa.

- **Sociedad anónima**

Es un tipo de persona jurídica de derecho privado, su capital integra a las aportaciones de los socios en que son divididas por acciones, además su

responsabilidad es limitada, es decir que los propietarios no responden por las deudas sociales.

2.2.3 Teoría de la Micro y Pequeñas Empresas

Las Mype es la unidad económica (en términos de tamaño, sector, tipo de producto, servicio etc.) que puede ser constituida por familiares, persona natural o jurídica, con el objetivo de generar crecimiento en el desarrollo de la economía, ya que es el principal aportante de ingresos, contribuyen al Producto Bruto Interno (PBI) en el país y generan más empleo. **(Ponce & Zevallos, 2017)**

▪ Modificación de la ley MYPE.

Está presente ley 30056 es la que modifica algunos Artículos de la ley N° 28015 ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa aprobada por el decreto supremo (orden escrita por el presidente), es modificada para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. **(Superintendencia Nacional de Fiscalización Laboral [Sunafil], 2017)**

▪ Objeto de la ley MYPE (art. 1).

Tiene como objeto está presente ley a establecer políticas de alcance y la creación de herramientas de apoyo, incentivando a la inversión privada, la producción y el ingreso a los mercados internos (propio) y externos (ajenos) y tras las políticas impulsen el emprendimiento y mejoren la organización empresarial junto a las unidades económicas. **(Sunafil, 2017)**

▪ Características de la MYPE.

Según el art. 5 ley 30056

- ✓ Las microempresas sus ventas anuales son hasta 150 unidad impositiva tributaria (UIT)

- ✓ Las pequeñas empresas sus ventas anuales son de 1700 UIT por lo que son más grandes.
- ✓ Sus ventas anuales de las medianas empresas son de 1700 a 2300 UIT como máximo.

▪ **Naturaleza y permanencia en el régimen laboral especial (art.42).**

Este régimen es aplicado a las MYPE que durante dos años supere el nivel de ventas establecido podrá conservar por un año su mismo régimen laboral, cambio en las pequeñas supere los 2 años el nivel de venta podrá conservar su régimen laboral en 3 años. **(Sunafil, 2017)**

▪ **Beneficios laborales**

Según **Sunafil (2017)** indica: Los beneficios más comunes que representan las MYPE en el ámbito laboral son:

- Descanso vacacional.
- Jornada máxima de 8 horas diarias.
- Descanso físico semanal de 24 horas.
- Descansos en feriados.
- Los empleados tienen derecho a ESSALUD.
- Es opcional a sistema pensionario SNP.

▪ **El REMYPE.**

Una empresa para que califique como MYPE debe estar registrada en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa, su inscripción se puede hacer a través del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo; asimismo solo se requiere: **(Sunafil, 2017)**

- Numero de RUC del empleador vigente.

- Usuario y clave SOL

▪ **Importancia de la MYPE.**

Las micro y pequeñas empresas son el componente importante en la economía de nuestro país, dando oportunidades de trabajo disminuyendo el desempleo de personas y es el que más aporta con el PBI (Producto bruto interno). Las MYPE son caracterizadas por ser la principal fuente de comercio y servicios, es importante porque apoya a diversos componentes productivos de las empresas, además es la principal fuente ante los puestos de trabajos. **(Chavarría, 2020)**

2.2.4 Teoría de los sectores productivos

Los sectores productivos se dividen en tres, sector agropecuario, industrial y de servicios que se encargan en la extracción de la materia prima y de los servicios, y sus actividades son importantes porque se relacionan unas a otras satisfaciendo las necesidades de la población. **(Carmona, 2018)** clasifica a los sectores de la siguiente manera:

a. Sector primario o agropecuario

El sector primario está formado por las actividades económicas relacionadas en la transformación de los recursos naturales y se basa en adquirir los productos extraídos de la tierra. Para que el sector agropecuario obtenga un impacto en la economía debe haber variedades de factores que permitan extender y explotar este sector. **(Carmona, 2018)**

Actividades extractivas: En estas actividades económicas extractivas se encuentran los siguientes sectores:

- La minería
- La pesca

Actividades productivas: Se refiere que en esta actividad se encuentra los siguientes sectores.

- La agricultura (agrario)
- La ganadería

b. Sector secundario o industrial

Este sector es el conjunto de procesos y actividades que es dedicado a transformar las materias primas en productos elaborados y también los alimentos por los medios de diferentes procesos productivos. Por lo tanto, para que su crecimiento sea positivo debe usar tecnología actualizada donde su cambio sea efectiva. (**Carmona, 2018**)

- Artesanía
- Construcción

c. Sector terciario o de servicios:

Según **Carmona (2018)** indica: El sector servicio es el que engloba las actividades relacionadas con los servicios o productores o transformaciones de bienes materiales; generan servicios que se ofrecen para satisfacer la necesidad de cualquier población. Se menciona lo siguiente:

- Comercio
- Transporte

Alfonzo (2019) menciona: Las características que posee el sector servicio, es que son intangibles no se puede ver ni tocar, heterogéneas, inseparabilidad y la necesidad del consumo y prestación.

2.2.4.1 Teoría del sector servicio.

Este sector engloba toda actividad que utilizan equipos y trabajo de personas para satisfacer la demanda de las actividades financieras, las comunicaciones, transporte, los servicios sociales y personales de empresas e instituciones; asimismo tiene una importancia en la economía. **(Gonzales, Gómez & Domínguez, 2014)**

Además, clasifica a este sector en servicios intermedios y finales, pues los servicios finales se subdividen en actividades tradicionales domésticas y de comercio, en los nuevos se encuentra el turismo. En los servicios intermedios destacan a los productores de bienes y otros servicios como el transporte, comunicaciones y todo servicio bancario entre otros. **(Gonzales, Gómez & Domínguez, 2014)**

1. Características

Las siguientes características hacen que el servicio sea más exigente en cuanto a la experiencia y seguridad. **(Sánchez, 2016)**

- **Intangibilidad:** los servicios son intangibles debido a que carecen de elementos tangibles, es decir no se puede percibir por el sentido. Esto hace que la empresa presente situaciones rigurosas para entender la forma en que sus clientes perciban la calidad.
- **Heterogeneidad:** los servicios son realizados por las personas, esto hace diferencia entre uno y otro; es por ello que dificulta mantener una calidad uniforme.
- **Inseparabilidad:** en la gran mayoría de los servicios su producción es extensa en la etapa de consumo. En ciertos servicios el personal interactúa

de forma directa con el cliente, por lo que es un factor considerable en su calidad y evaluación.

2. Clasificación

Alfonzo (2019) indica: las clasificaciones son incuestionables respecto a los servicios, en función de la manera en cómo los consumidores ven los atributos del servicio. Considera lo siguiente:

2.1 Servicios comerciales y de distribución

Se incluye a todos servicios que hacen llegar a la población los alimentos o productos que consumen directamente de la entidad; asimismo el cargo le tendría el sector de transporte.

2.2 Servicios a la población

En este sector se incluirá todas aquellas actividades que cubren la necesidad de la población, es decir estarían los medios de comunicación, las reparaciones de automóviles, el transporte, las comunicaciones, el uso de dinero, los servicios personales, bares, entre otras.

2.3 Servicios empresariales y financieros

Incluirán a todas las actividades que permiten mejorar el financiamiento de la empresa con respecto a la circulación de su dinero, innovaciones, asesoramiento legal, en dar a conocer su producto.

2.4 Administración pública y servicios sociales

En este sector se incluirán todas actividades públicas y sociales en beneficio a la población como la justicia, sanidad, seguridad, educación.

2.2.5 Descripción de la empresa caso de estudio

La empresa con razón social “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C”, cuenta con RUC N° 20569257752, esta empresa inicio sus actividades en el año 2016 en la provincia de Ancash, distrito de Chimbote. Este sector de servicios se desempeña en actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y consultoría fiscal, respecto a cualquier problema que pueda tener el cliente, encargado de solucionar los problemas y dificultades de los contribuyentes que requieren de sus servicios.

✓ Domicilio

Se encuentra ubicada en la ciudad de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Áncash, pudiendo establecer sucursales u oficinas en cualquier lugar del país o en el extranjero.

✓ Objeto social

Tiene por objeto la consultoría y tercerización como también la asesoría administrativa.

2.2.6 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas

Empresas (MYPE)

Se entiende por factores todo aquel elemento que condiciona una situación, volviéndose como la causa del hecho, la cual son esenciales que existen en la empresa y hace ver la realidad del problema.

Además, detallo los factores que limitan el financiamiento en las MYPE, se puede encontrar por el momento tres factores principales: los factores sociales, económicos y financieros que, están causando problemas en el mercado peruano, ya

que por no tener efectivo para satisfacer sus operaciones presentan graves problemas en su liquidez. (Morini & Solari, 2015)

2.2.3.1 Factores sociales.

Los factores sociales son elementos reales de la entidad y hace referencia que sucede en una sociedad. Se pudo encontrar lo siguiente:

- Informalidad
- Falta de garantías

Se puede evidenciar una principal limitante es la informalidad de la microempresa, es decir que la informalidad implica no tener apoyo del estado, ser libre de toda ley tributaria y de las normas pues no se desarrollan financieramente porque las instituciones financieras requieren requisitos como el RUC para ver en qué régimen se encuentran y si cumplen con los pagos de los impuestos. (Padilla, 2018)

Las faltas de garantías; es un contrato entre el banco y el beneficiario por el cual asegura el reembolso del préstamo. Según **Padilla (2018)** afirma que: “una garantía es un contrato que tiene por finalidad proteger al acreedor ante la insolvencia o quiebra de su deudor, entonces si no hay una garantía específica la deuda se compromete con los bienes del solicitante”. Por lo tanto, es una limitante para la microempresa que por lo general los bancos solicitan garantías a cambio del préstamo por ejemplo un aval o una hipoteca que se dan a cambio de lo contrario no puede cumplir con el pago la entidad financiera se queda con el bien. Es por ello que exigen garantías que sirven como respaldo para el préstamo.

2.2.3.2 Factores económicos.

Los factores económicos son componentes de la empresa que hace mención a todo lo que afecta a la economía, existiendo por el momento algunos factores que limitan el desarrollo.

- Sobreendeudamiento
- Historial crediticio

El sobreendeudamiento; es un limitante para el desarrollo de la empresa en el cual su patrimonio no resulta para respaldar las obligaciones existentes, pues se empeora habiendo una incapacidad de pago, cuando hay obligaciones de por medio y son vencidas no pueden ser favorables con la liquidez disponible. **(Pérez & Martínez, 2015)**

El historial crediticio; es un informe que refleja información proporcionada por las instituciones bancarias, relacionadas a los antecedentes de pagos, nivel de endeudamiento y clasificación del deudor, por otro lado, es un factor que limita el crecimiento de las MYPE es por ello que una empresa debe tener como requisito tener un buen historial crediticio para poder obtener un préstamo en una institución financiera. **Chafra et al. (2021)**

Chafra et al. (2021) Manifiesta que, para solicitar un préstamo se requiere de diversos factores; estas son: La disponibilidad de dinero, experiencia y el historial de pagos de obligaciones crediticias. Debido a las tasas de interés que es relativamente caro hace que las empresas soliciten menos dinero; aparte de ello tienen que calificar para poder acceder al crédito más aun pagando elevado costo del monto solicitado.

Chafra et al. (2021) Manifestó que, es necesario que el cliente solicite su informe crediticio para evitar apropiaciones falsas; es decir pueden usar su identidad para realizar el préstamo sin su consentimiento. Poseer un buen historial crediticio se debe haber cumplido de forma oportuna las diferentes obligaciones debido, a que le realizan una evaluación del número de créditos, el pago puntual, las garantías o avales entregados; significa la carta de presentación de una empresa cuando desea volver a solicitar un préstamo.

2.2.3.3 Factores financieros.

Los factores financieros también limitan el crecimiento de la MYPE, aquí abarcan las entidades financieras que otorgan préstamos a las empresas siendo la tasa de interés muy costosa que detiene al empresario tener más liquidez. Se puede decir que actualmente las MYPE pagan 4.6 veces de interés más altas que las empresas grandes solo pagan el 7% y las pymes con un 40 % esto es obstáculo para el desarrollo de las microempresas. (**Padilla, 2018**)

La tasa de interés; es el precio del crédito que otorgan las instituciones financieras o también personas terceras a cambio de su efectivo recibiendo un porcentaje más por préstamo y esto es determinado por la oferta y la demanda del crédito (**Keynes, 2017**).

Consecuencias de la tasa de interés: Cuando la tasa de interés es baja se considera que el crédito será aceptable, implicando crecimiento económico. Asimismo, si la tasa de interés es alta trae como consecuencia: el costo de dinero será elevado, trayendo como riesgo que la empresa no obtenga liquidez o posiblemente pueda ser un cliente moroso, también que, el cliente no acceda a solicitar su crédito, en casos extremos sus obligaciones no podrían pagarse y

dar lugar a liquidación de sus activos fijos a bajo precio, dando lugar a que su capital se vea afectado con una baja liquidez. (Mira [El economista],2018)

Los plazos de financiamiento; limitan al crecimiento de las MYPE, se da según la decisión del empresario y el periodo del tiempo del cumplimiento de la obligación son las siguientes:

- **Corto plazo:** La obligación es de meses a un año.
- **Mediano plazo:** De dos a tres años.
- **Largo plazo:** La obligación es de 4 años a más.

El financiamiento a corto plazo: Sera útil al momento de necesitar recursos de capital o sustituir un crédito, también en la compra de mercaderías, materias primas, entre otras que la empresa necesite a un corto plazo. (Mora,2017)

Ventajas

- Se obtiene el crédito más rápido que a un largo plazo
- No son exigentes con los papeleos

Desventajas

- El préstamo es costoso a un corto plazo
- No puede aplazarse, debe ser devuelto en la fecha estipulada.

Mediano y largo plazo: Estos plazos de financiamiento serán útiles a momento de ampliar un negocio, renovar maquinaria, inmuebles o aquellos proyectos que necesite la empresa a mejorar su compañía y aumentar las ganancias con un desarrollo adecuado. (Mora,2017)

Ventajas

- El crédito puede ser renegociado o modificado.

- La opción de devolverlo a un largo plazo, permiten elegir el número de cuotas con lo que el cliente se sentirá cómodo pagando el préstamo.

Desventajas

- Los contratos contienen cláusulas que limitan las acciones del solicitante, exigen demasiado documentación, garantías.
- Los préstamos suelen ser más altos (pagar más efectivo) que a un corto plazo.
- Sus trámites son más complejos y demoran en solicitar un préstamo.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento

El financiamiento son recursos dinerarios que consiste en satisfacer a los clientes y al pequeño empresario en conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus actividades y asimismo mejorar su negocio.

Resendiz (2021) menciona: El financiamiento es un mecanismo que una persona o empresa pueda acudir a fondos que les permita llevar a cabo sus actividades, proyectos e inversiones.

García (2015) afirma: “El financiamiento es el abastecimiento de dinero, vía crédito aportación de capital y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa”. Por lo tanto, el financiamiento son modalidades que una empresa accede para financiarse para obtener recursos sean bienes o servicios a determinado tiempo a cambio de esto genera un costo.

2.3.2 Definición de empresa

La empresa es un ente económico que es dedicada a producir bienes y servicios con el fin de obtener un beneficio para abastecer y satisfacer a los clientes. Según **Soriano, García, & Torrents, (2015)** “La empresa realiza una función importante al ser generadora de riqueza posibilita el desarrollo a través de la innovación” (p,23).

Chiliquina & Vallejo (2017) afirma: “La empresa es un grupo social en el que, a través de la combinación de los factores de producción brinda bienes y servicios de grandes calidades y precios aceptables para los consumidores”. Es decir, busca satisfacer sus necesidades y a cambio de ello obtener un beneficio económico.

2.3.3 Definición de las Micro y Pequeñas Empresas

Las Micro y Pequeña Empresa se define como unidad económica que es constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (**Castillo, 2016**)

2.3.4 Definición de los sectores productivos

2.3.4.2 Definición del sector industrial.

Añez (2022) indica: El sector industrial es encargado de la transformación de la materia prima para ser convertidos en productos terminados y destinados para el consumo de otras empresas. Entonces este sector es encargado de la transformación siendo el más importante en la economía y el desarrollo del país ya que constituye el sector que produce, fabrica y elabora los bienes que se requieren para los consumidores satisfaciendo sus necesidades.

2.3.4.3 Definición del sector servicio.

El sector servicio es la principal actividad económica que es llamado sector terciario y encargados de la transformación de los bienes materiales, relacionados con los servicios no productores, como el transporte, el comercio, servicios hoteleros, etc., con la finalidad de satisfacer las necesidades de la población. Además, incluye todo actividad que va a producir un beneficio intangible, que no se almacena y es de corta duración por lo que no se puede adquirir una propiedad. **(Caballero, 2016)**

Según **López & Muños (2015)** afirma “Este sector es definido como un grupo de diversas actividades donde se caracterizan por su abstracta interacción entre la producción y el consumo”

III. Hipótesis

En la investigación no se planteará hipótesis porque será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Además, será de tipo cualitativo. Según **Gallardo (2017)** explica que: En las investigaciones cualitativas no se formula hipótesis, ya que no tiene el propósito de probar y es por ello que, está abierto a todas las interpretaciones aceptadas de los hechos.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo – propositivo y de caso. La investigación fue no experimental porque se tomó liberadamente las variables tal como se encuentra dentro del contexto. Asimismo, fue descriptivo porque solo se limitó las partes más relevantes de la variable en estudio. Asimismo, fue propositivo, porque se formulará y evaluará una solución ante el problema. Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogerá una sola empresa para hacer la investigación de campo.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

La población estuvo constituida por la microempresa del sector servicio

“Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.”

4.2.2 Muestra.

La muestra estuvo formada por el gerente de la empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.”.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

4.3.1 Operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 1

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			SI	NO
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INDICADORES		
F I N A N C I A M I E N T O	García (2015) afirma: “El financiamiento es el abastecimiento de dinero, vía crédito aportación de capital y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el	Perfil de la MYPE del caso de estudio	- Formalidad e informalidad - Micro y pequeña - Formación para ganancia y/o sobrevivencia - Tiempo de permanencia en el rubro - Trabajadores permanentes y eventuales.	1. ¿La Mype es formal? 2. ¿La Mype es informal? 3. ¿La empresa es una microempresa? 4. ¿La empresa es una pequeña empresa? 5. ¿La Mype se formó para obtener ganancias? 6. ¿La Mype se conformó por subsistencia o sobrevivencia? 7. ¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la MYPE? Especificar... 8. ¿Tiene la Mype trabajadores permanentes?		

	funcionamiento de una empresa” (p. 07).	Perfil del dueño o gerente de la Mype del caso de estudio	<ul style="list-style-type: none"> - Edad - Grado de instrucción - Estado civil - Ocupación y/o profesión - Potencial económico de la MYPE 	<p>9. ¿Tiene la Mype trabajadores eventuales?</p> <p>1. ¿Cuál es la edad del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>2. ¿Cuál es el grado de instrucción del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>3. ¿Cuál es el estado civil del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>4. ¿Cuál es la ocupación y/o profesión del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>- ¿Cree que su Mype tiene potencial económico; es decir, tiene futuro?</p> <p>- ¿Cree que ese potencial económico es una ventaja para acceder a financiamiento?</p>		
--	-----------------------------------------	------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

		Factores relevantes económicos	<ul style="list-style-type: none"> - Antigüedad de la MYPE en el mercado -Falta de historial crediticio de las MYPES -Sobreendeudamiento. 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Cuántos de permanencia tiene su Mype en el mercado? - ¿Cree que la antigüedad de la empresa le genera ventajas en la obtención de su financiamiento? - ¿Su Mype tiene un historial crediticio? - ¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento? - ¿Su Mype está sobreendeudada? - ¿Cree que el sobreendeudamiento es un problema para acceder a financiamiento? - ¿Cree que por ser una pequeña empresa, el sistema financiero lo margina? 		
--	--	-----------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

		<p>Factores relevantes financieros</p>	<p>-Naturaleza de los activos de la MYPE</p> <p>-Tasas de interés que pagan las MYPES</p> <p>- Condiciones de acceso al mercado financiero de las MYPES</p>	<p>- ¿Cree que por ser una microempresa el sistema financiero lo margina?</p> <p>- ¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su lugar y del Perú?</p> <p>- ¿Cree que por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mype no solicitan más financiamiento?</p> <p>- ¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido?</p> <p>- ¿Está conforme con dicha tasa de interés?</p> <p>- ¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento que les exige el sistema financiero a donde recurre a solicitar un préstamo?</p>		
--	--	-----------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

			<ul style="list-style-type: none"> - Plazo del crédito - Entidad a la que accedió 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las financieras es un obstáculo para acceder a financiamiento? - ¿Cuál fue el plazo que usted pago por su crédito recibido? - ¿Cree que el plazo que ha recibido su crédito es caro? - ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito? 		
--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

Fuente: Elaboración propia, con el apoyo del DTI Vásquez Pacheco (2020).

4.4 Técnica e instrumento de recolección de datos

4.4.1 Técnica

Para el recojo de la información MYPE se utilizó como técnica la entrevista

4.4.2 Instrumento

Para el recojo de la información se utilizó como instrumento un cuestionario aplicado al representante de la empresa “Estudio Contable Medina & Asociados S.A.C.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se identificó por medio de la encuesta los factores relevantes. Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se describió cada uno de los factores y se realizara un análisis comparativo con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales y de igual manera con las bases teóricas. Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizará los resultados del objetivo específico 1 y 2 y a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes se explicó las consecuencias e implicancias de la limitación de los factores que afectan a la variable (financiamiento) y por último se realizó una propuesta de mejora.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 04

4.7 Principios éticos

Este trabajo de investigación ha sido elaborado teniendo en cuenta las normas establecidas por la escuela Pre Grado con la finalidad de conocer los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.”.

Se elaboró en base al código de ética del contador y los principios éticos, rechazando cualquier acción que desacredite la investigación. Además, el contador público está obligado a ser justo y honesto con una personalidad intachable de todo trabajo a realizar. Rectorado (2019) menciona que, toda investigación se guía de los siguientes principios:

- **Protección a la persona:** La persona en la investigación es el fin y no el medio, es por ello que necesita el grado de protección, por lo tanto, cuando se trabaja con personas se debe respetar, la dignidad, confidencialidad y la privacidad.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** La persona que lleva a cabo sus investigaciones donde involucren los animales, planta deben tomar precauciones para evitar los daños. Deben respetar la dignidad del ambiente y la biodiversidad, para ello, deben tomar medidas para aumentar los beneficios y disminuir los riesgos.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que están llevando actividades de investigación tienen derecho a estar informados sobre el propósito y finalidad, que desarrollen o en las que participen, ya que tienen la libertad de participar en voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** En este principio menciona que se debe asegurar el bienestar de la persona que está desarrollando su investigación, cumpliendo con las reglas de no causar daño y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio ponderable, razonable y tomar precauciones para asegurar su conocimiento y limitaciones de sus capacidades, no den lugar a las practicas injustas.

- **Integridad científica:** La integridad o rectitud no solo deben regir la actividad de un investigador, sino que deben involucrarse en su ejercicio profesional y actividades de enseñanza.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.

Cuadro 01: Respecto al objetivo específico 1

**FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA ESTUDIO
CONTABLE MEDINA OLORTEGUI & ASOCIADOS S.A.C.**

1. Las tasas de interés
2. Falta de historial crediticio
3. Los plazos de financiamiento

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.

Cuadro 02: Respecto al objetivo específico 2

**FACTORES RELEVANTES
QUE LIMITAN EL ACCESO
AL FINANCIAMIENTO**

DESCRIPCIÓN

- | | |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Las tasas de interés | Los intereses es el porcentaje del del préstamo que se ha requerido a un determinado tiempo que al culminar su |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
-

-
- contrato se tiene que pagar el dinero más el interés, a la institución financiera o terceros.
- Es un informe donde detallan los antecedentes de pagos o deudas que puede tener el microempresario; es decir tener un historial crediticio es un requisito de los bancos requieren para facilitar el crédito y si no cuentas con ello es difícil que otorguen el préstamo.
- El plazo puede ser de corto plazo (se paga en meses) y largo plazo (después de los 12 meses), según la empresa lo solicite; sin embargo, al solicitar un préstamo a largo plazo es caro al igual que el corto plazo.
2. Falta de historial crediticio
 3. Los plazos de financiamiento

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.

Cuadro 03: Respecto al objetivo específico 3

FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO	EXPLICACIÓN
1. Las tasas de interés	<p>Según la MYPE de estudio manifestó que, recibió una tasa del 2.4% mensual del banco formal, a comparación de los anteriores prestamos realizados en las entidades no bancarias, le resulto caro a consecuencia de no aumentar su liquidez con interés altos. Asimismo, se debe tener en cuenta que las entidades no bancarias (Cajas Municipales y Rurales), sus intereses son más caros, que un banco y perjudica a la empresa económicamente al no tener respaldo de sus activos que cubran su deuda. Por consecuencia este factor limita a que la MYPE no se desarrolle adecuadamente.</p>
2. Falta de historial crediticio	<p>La empresa de estudio respondió que, durante su desarrollo de sus operaciones ha tratado de mantener un historial crediticio. Las instituciones financieras evalúan el informe de historial crediticio, con el fin de visualizar si cumples con tus cuotas o si eres un cliente moroso, depende a la evaluación puede conseguir un crédito en</p>

buenas condiciones con una tasa de interés relativamente baja.

La empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C. menciona que, el crédito solicitado fue a largo plazo para sus activos fijos, dicha decisión la considero de acuerdo a su necesidad, teniendo en cuenta sus ingresos para no poder afectar en su capital, es por ello que deben tener en consideración el monto con su respectiva tasa de interés a pagar a la entidad financiera que no sea mayor a sus ingresos.

3. Los plazos de
financiamiento

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.

Cuadro 04. Resultado del objetivo específico 4

FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE	PROPUESTA DE MEJORA
1. El historial crediticio	Se propone a la empresa tratar de mantener un historial intachable, para no tener problema en el momento de solicitar su préstamo, demostrar responsabilidad en los

<p>2. La tasa de interés</p>	<p>pagos establecidos. Además, debe solicitar reporte crediticio para evaluar el comportamiento de pago.</p> <p>Se propone a la empresa, optar por evaluar las tasas de interés de diferentes entidades bancarias formales y de la misma forma utilizar simuladores del sistema financiero (SBS) para conocer las condiciones del préstamo. Ver anexo 07.</p> <p>Por otro lado, se le propone optar por el autofinanciamiento ya que gozara de mayor independencia al no tener que pagar intereses a instituciones financieras pero sus inversiones serán limitadas.</p>
<p>3. Los plazos</p>	<p>Se propone a la empresa, si vuelve a realizar un préstamo sea a un corto plazo para evitar pagar más interés que a un largo plazo, asimismo, se requiere menos requisitos, la solicitud es más fácil y no es necesario el aval.</p>

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Según la encuesta aplicada a la MYPE estudiada establece que, los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la MYPE son: Las tasas de interés, la falta de historial crediticio y los plazos de financiamiento. Asimismo, estos resultados concuerdan con los autores de los antecedentes internacionales; Logreira et al. (2018), Cume (2019), Burgos & Herrera (2018) mencionan que, el costo de financiamiento y los plazos son factores financieros que limitan el crecimiento de la MYPE, incorporando otros factores que son: Los impuestos, la cantidad de requisitos y la falta de información. Asimismo, concuerdan con los autores nacionales, Vicente (2019), Ramaycuna (2017), Bravo & Triful (2018), Cojal & Mejía (2018) destacan que, los factores que limitan el acceso al financiamiento a las MYPE son: Las tasas de interés, los plazos, tramites complejos, informalidad y falta de garantitas, lo cual es un problema para aumentar la liquidez y desarrollo de la empresa, incorporando factores como: La falta de conocimiento y el sobreendeudamiento. También, concuerdan con el autor regional, Trejo (2019) manifiesta que, hay factores que limitan a las MYPE las cuales son: El historial crediticio, la tasa de interés, los trámites complejos, además incorporan dos factores el sobreendeudamiento y la morosidad. Finalmente, estos resultados concuerdan con autores del antecedente local, Barbaran & Arteaga (2018) establece que, los factores que limitan a las MYPE a desarrollarse son: Las tasas de interés, la tecnología incorporando otro factor como los sistemas tributarios.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Dado que en este objetivo se describirá cada factor que tenemos de los datos de la MYPE en estudio, estableciendo que, los factores que limitan el acceso al

financiamiento son: Los factores económicos: La falta de historial crediticio y los factores financieros: Las tasas de interés y los plazos de financiamiento.

Los factores financieros abarca a las tasas de interés y plazos que limitan el acceso al financiamiento de las MYPE; entendiendo como tasa de interés el porcentaje del efectivo prestado en un determinado periodo por las instituciones financieras; estas son encargadas de brindar crédito a cambio de recibir un porcentaje de dinero aplicado en el préstamo, las cajas rurales su tasa de interés es más caro; según los datos de las **Superintendencia de Bancos Seguros y AFP [SBS] (2020)** manifiesta que, cuando las microempresas acceden a solicitar crédito a la banca financieras, obtienen altas tasa de interés. el importe del dinero alquilado, pues este importe se le saca un porcentaje que se le aplica al dinero arrendado por un tiempo determinate Por lo cual, los plazos de financiamiento es otro factor que detiene a las MYPE a acceder un préstamo de las instituciones financieras y el interés aplicado depende de los plazos y el monto; el corto plazo (el vencimiento es inferior a un año) y largo plazo (el vencimiento es superior al año). Según **Keynes, (2017)** indica que: Los plazos se da según la decisión del empresario y el periodo del tiempo del cumplimiento de la obligación.

Finalmente los factores económicos es: La falta de historial crediticio es un factor que dificulta a la MYPE a acceder un préstamo y hace que financie sus actividades con préstamos de terceros informales; el historial crediticio es un informe donde detallan tus antecedentes de pagos o impagos; tan solo por tener un buen historial te pueden hasta reducir las tasas de interés y no tener problemas en solicitar un préstamo; por lo tanto, sino cuentas con el historial crediticio es difícil que accedas a un crédito. Desde luego el autor indica: **Chafra et al. (2021)** que, es necesario que el cliente solicite su

informe crediticio para evitar apropiaciones falsas; es decir pueden usar su identidad para realizar el préstamo sin su consentimiento.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Se explicará cada factor que se obtuvo de la MYPE según la encuesta aplicada, mencionando que, los factores que limitan el acceso al financiamiento son: Las tasas de interés, falta de garantías, la falta de historial crediticio y los plazos de financiamiento.

Las tasas de interés; es un factor financiero que limita el crecimiento de la MYPE, como lo puede reforzar el gerente de la empresa de estudio manifestó que, la tasa de interés mensual fue el 2.4% y anualmente un 31% que le otorgo el BCP; le resulta caro porque, el hizo su préstamo a un largo plazo que le trae como consecuencia pagar más tasas de interés. Según los datos de las Superintendencia de Bancos Seguros y AFP [SBS] (2020) manifiesta que, cuando las microempresas acceden a solicitar crédito a la banca financieras, obtienen altas tasa de interés un promedio de 44.28% anual y pasando los 360 días 33.56% , las Cajas Municipales, a 360 días 41.43% y más de 360 días 36.17% de la Caja Rural de Ahorro y Crédito a 360 días tasa promedio de 49.83%, más de 360 días a un 39.44% y las Edpyme con un 37.39%; a comparación del sistema bancario su tasa promedio de 360 días para la MYPE son de 42.02% anual y si pasan los 360 días con una tasa promedio de 4.82%. La tasa de interés puede resultar caro ya que, el cliente puede solicitar el préstamo sin darse cuenta el interés a pagar que, por la informalidad del usuario, el perfil del cliente o falta de evaluación de crédito en diferentes entidades, todo esto suma a que una financiera le otorgue un préstamo con sus intereses altos.

La falta de historial crediticio; es un factor económico que no aporta en el desarrollo de la MYPE, sino cuentas con un historial crediticio es difícil que otorguen fácil un préstamo, porque las entidades financieras evalúan a través del historial si eres un buen cliente puntual en los pago o si eres deudor, como lo confirma el gerente; mantiene su historial crediticio, pero no es tan bueno dado que no realiza sus préstamos cada año, solo lo hace cuando está en aprietos, le dificulta un poco cuando quiere acceder a un préstamo, por lo tanto, la falta de historial crediticio limita a que el empresario pueda evaluar que tasa de interés le conviene y a que banco recurrir.

Los plazos de financiamiento; también es otro factor financiero que no coopera con el crecimiento de las MYPE, según el gerente manifiesta que, solicito su préstamo a un largo plazo, la cual le resulto muy caro. Asimismo, concuerdan con Bravo & Triful (2018), Logreira et al. (2018) confirman que, los plazos son los factores que limitan el acceso al financiamiento de las MYPE, ya sea un corto o largo plazo. Es decir, el sistema bancario te da un préstamo a un corto plazo con una tasa de interés alto y a un largo plazo tienes la opción de renegociar, pero pagaras una tasa de interés más de 12 meses que no resultará al microempresario. Asimismo, podrá acceder a las Cajas Municipales y Rurales pero el interés será más caro que un banco y si se trata de una MYPE el interés es más costoso a comparación de una empresa grande.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4

Respecto a la empresa Estudio Contable Medina & Asociados S.A.C. siendo una empresa de servicios se le propone optar por el autofinanciamiento ya que gozara de mayor independencia teniendo como ventaja de no tener que pagar intereses a instituciones financieras pero sus inversiones serán limitadas, puesto a ello, puede financiar con las aportaciones de sus socios o accionistas en efectivo. Si el caso fuera

de no tener alternativa de financiamiento por parte de sus socios o accionistas se le propone, optar por las entidades bancarias y utilizar como alternativa los simuladores del sistema financiero que se encuentran en las páginas de cada entidad financiera en el que permite calcular el crédito, la cuota inicial a pagar, el tipo de moneda, los plazos; el simulador calcula el porcentaje de interés dependiendo a la tasa que aplica los bancos en ese entonces, asimismo muestra el cronograma de pago y el valor de la cuota mensual.

Respecto al plazo de financiamiento se le propone a la empresa que se acoja a un préstamo de corto plazo dependiendo de su necesidad, para evitar los pagos excesivos e innecesarios que suelen interponer un préstamo a largo plazo, ya que el financiamiento a corto plazo se utiliza para conseguir liquidez inmediata y cubrir sus actividades no mayores a un año y a través de ello obtendrá beneficios que sus trámites son más sencillos, no requieren muchos requisitos y en esos casos no es necesario el aval para solicitar el préstamo.

TASA DE INTERES PROMEDIO BANCO DE LA NACION

Tasa Anual (%)	BBVA	Crédito	Pichincha	Scotiabank	Interbank	Mibanco
Microempresas						
Préstamos de 31 a 90 días	9.66	11.08	30.57	6.98	17.04	59.56
Préstamos de 91 a 180 días	13.55	14.25	30.92	15.00	28.00	54.62
Préstamos 181 a 360 días	15.73	16.73	32.93	14	27.64	44.21
Préstamos de 360 días	14.31	18.89	28.28	13.82	17.11	26.45

Fuente: Elaboración en base a la Superintendencia de Banca Seguros y AFP 2021

Finalmente, con respecto al historial crediticio se le propone a la empresa que conozca su disposición de pago antes de acudir a solicitar el préstamo, es decir, tiene que tener

en cuenta sus ingresos y sus gastos para tener en cuenta cuanto destinara para el pago de cuotas. Propongo que el representante legal solicite su reporte crediticio para mejorar su comportamiento financiero, asimismo evitar apropiaciones falsas; es decir pueden usar su identidad para realizar el préstamo sin su consentimiento.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Respecto al cuestionario realizado al representante de la empresa de estudio y los autores de los antecedentes nacionales y regionales se concluyó que los factores que limitan el acceso al financiamiento en la MYPE son: Las tasas de interés, la falta de historial crediticio y los plazos de financiamiento, están son principalmente la causa de que una empresa no acceda a un sistema financiero, asimismo, están los factores como la informalidad, sobreendeudamiento y la morosidad.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Según la encuesta aplicada al gerente de la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C. se concluyó que las tasas de interés y los plazos de financiamiento son considerados como factores financieros y las faltas de historial crediticio considerados como factores económicos, que estos dependen de las instituciones financieras (sistemas formales y sistemas no formales), siendo estos los que cobran las tasas de interés ya sea a un corto o largo plazo y según el cumplimiento del pago quedara registrado en el historial crediticio.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las MYPE según la encuesta aplicada al representante de la empresa se concluyó, los bancos sus tasas de interés es menor que las cajas Municipales de Ahorro y Crédito, deben tener

un buen historial crediticio, a comparación de las cajas rurales estas cobran más interés y exigen garantías. Asimismo, los plazos de financiamiento a un corto plazo es más costoso el interés mientras que el largo plazo es menor, pero se paga más que a un corto plazo, aunque tienen la ventaja de renegociar el préstamo.

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Se le propone al representante legal de la MYPE ya que es una empresa de servicios optar por el autofinanciamiento ya que gozará de mayor independencia teniendo como ventaja de no tener que pagar intereses a instituciones financieras. Si el caso fuera de no contar con financiamiento propio, de sus accionistas o socios se le propone optar por las entidades bancarias y utilizar como herramienta los simuladores financieros desde luego, le va a permitir calcular el porcentaje del préstamo, la cuota inicial, el tipo de moneda y plazo, por otro lado, para mejorar los plazos se le propone acogerse a un financiamiento de corto plazo ya que será rápido y se pagará menos interés que a un largo plazo dependiendo a su necesidad, asimismo, el gerente deberá solicitar su reporte crediticio para ver su comportamiento de pago y también demostrar responsabilidad.

6.5 Conclusión general

Se llegó a la conclusión que, en el campo de los microempresarios, tienen iniciativas de superación, pero, sin embargo, existen factores que limitan su desarrollo, según la encuesta aplicada al representante legal de la empresa los que implican el desarrollo son las altas tasas de interés, los plazos de financiamiento y la falta de historial crediticio. Por lo tanto, se le propone a la empresa que, si vuelve a realizar un préstamo, lo más conveniente será optar por el autofinanciamiento ya que gozará de mayor independencia teniendo como ventaja de no tener que pagar intereses a instituciones

financieras. Si el caso fuera de no contar con financiamiento propio, de sus accionistas o socios debería optar por las entidades bancarias y utilizar como herramienta los simuladores financieros para determinar el interés del préstamo y condiciones de pago de diferentes bancos. con respecto al plazo se le propone utilizar prestamos de corto plazo dependiendo si el caso fuera necesidades temporales para evitar pagos innecesarios, antes de solicitar un préstamo deberá conocer su disposición de pago, es decir calcular sus ingresos y gastos y que cantidad puede destinar para el pago de cuotas. Por último, se le propone al representante legal solicitar su informe crediticio, para evaluar sus antecedentes de pagos y a la vez para evitar apropiaciones falsas.

Elementos complementarios

Referencias bibliográficas

- Agencia Peruana de Noticias [Andina] (2018). *Pyme emplea al 75% de la Población Económicamente Activa del Perú*. Recuperado de: <https://andina.pe/agencia/noticia-pyme-emplea-al-75-de-poblacion-economicamente-activa-del-peru-714211.aspx>
- Alfonzo, Y. (2019). *Servicio: que es características, clasificación y tipos*. Recuperado: <https://www.gestiopolis.com/servicio-que-es-caracteristicas-clasificacion-y-tipos/>
- Añez, J. (2022). *Sector industrial*. Recuperado de: <https://www.economia360.org/sector-industrial/>
- Barbaran, Arteaga (2018). *Limitaciones que impiden el desarrollo empresarial de Mypes: distritos de Coishco, Chimbote, Nuevo Chimbote y Santa – 2017. Chimbote – Perú (Informe de tesis) Universidad San Pedro*. <http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/57/PI1710171.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bravo, D. & Triful, D. (2018). *Factores que limitan el crecimiento de la Microempresa Comercial Exclusividades Jarumy situada en el distrito de Chiclayo. Chiclayo – Perú. (Tesis para optar el título de administración) universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo*. http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1532/1/TL_BravoAcostaDany_TrifulCarranzaDanissa.pdf
- Burgos, M. & Herrera, J. (2018). *Investigación cualitativa para establecer las principales causas que limitan el crecimiento de las Pymes. Guayaquil –*

- Ecuador. (Tesis para optar el título de ingeniería) Universidad de Guayaquil.
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/29422/1/Inv.%20Cuali.%20Factores%20que%20Limitan%20el%20Crecimiento%20de%20las%20Pymes.pdf>
- Caballero, F. (2016). *Sector terciario o servicio*. Economipedia. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Cámara de Comercio de Lima [CCL]. (13 de abril del 2020). *Propuestas contra el covid-19. La cámara*. Recuperado de:
https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion922/la_camara%20922_final.pdf
- Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Recuperado de:
http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf
- Carmona, F. (2018). *Sectores económicos: Agropecuario, industrial y servicios*. Economía. Recuperado de:
<http://economiadgetifernandomoises.blogspot.com/2018/03/sectores-economicos-agropecuario.html>
- Castillo, A. (2016). *Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones introducidas por la ley N°30056 y la aprobación T.U.O. de la ley MIPYME mediante el decreto supremo N°013-2013- produce*. Recuperado de:
<http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre-2/>

- Chafra, J., Falconí, M., Cabezas, G., & Esparza, F. (2021). *Comportamiento del récord crediticio en instituciones financieras en época de covid19*. Revista Scielo. Recuperado de: http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2521-27372021000100152
- Chavarría, R. (2020). *Ley que promueve la reactivación de las Micro y Pequeñas Empresas- MYPE afectadas por la emergencia sanitaria del Covid-2019*. Congreso de la república. Recuperado de: https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/2016_2021/Proyectos_de_Ley_y_de_Resoluciones_Legislativas/PL05734-20200709.pdf
- Chiliquinga, M. & Vallejo, H. (2017). *Costos modalidad ordenes de producción*. Editorial UTN. Universidad técnica del Norte. Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/7077/1/LIBRO%20Costos.pdf>
- Chimbote en línea (2019). *80% de Mypes que funcionan en mercado local lo hace desde la informalidad*. Recuperado de: <http://www.chimbotenlinea.com/economia/02/05/2019/chimbote-80-de-mypes-que-funcionan-en-mercado-local-lo-hace-desde-la>
- Choren, M. (2015). *El leasing como herramienta de financiación*. Recuperado de: <https://pdfs.semanticscholar.org/57f9/95b8585edd434c9f5ba89ac118a133cee19.pdf>
- Cojal, B & Mejía, R. (2018). *Factores económicos que limitan el acceso al financiamiento de los agricultores del distrito Los Aquiles – Ica, en el año 2017*. Ica – Perú. (Tesis). Universidad Cesar Vallejo.

[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/27310/Torres_CMC.pdf?
sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/27310/Torres_CMC.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Comexperu (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú resultados del 2020*.

Recuperado de:

[https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-
2020.pdf](https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf)

Contreras, N. & Días, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: Origen, teorías y definiciones*. Recuperado de:

https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824

Cume, M (2019). *Factores que inciden en el acceso al financiamiento e las Pymes de la ciudad de Guayaquil. Guayaquil- Ecuador*. (Tesis) Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

[http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-
226.pdf](http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf)

Dini, M., & Stumpo, G. (2018). *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Santiago Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.p
df](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf)

El Comercio (2019). *Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito*. Recuperado de:

[https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-
va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/?ref=ecr](https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/?ref=ecr)

Fidel de la Oliva de Con (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, sus retos y necesidad para la cuba*. Artículo. Recuperado de:

<http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

Gallardo, E. (2017). *Metodología de la investigación*. 1ª. ed. Recuperado de:

https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf

García, D. (2015). *Fuentes de financiamiento*. Universidad autónoma del estado de

México.

México.

<http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/33865/secme-18851.pdf?sequence=1>

Gerencie, (2020). *Fuente y uso de recursos – determinación y explicación*. Recuperado

de: <https://www.gerencie.com/determinacion-y-explicacion-de-las-fuentes-y-usos.html>

Gonzales, M., Gómez, C. Domínguez, J. (2014). *Los servicios: concepto, clasificación*

y problemas de medición. Recuperado de:

<file:///C:/Users/Veronica/Downloads/Dialnet-LosServiciosConceptoClasificacionYProblemasDeMedic-1317365.pdf>

Instituto Nacional de Estadísticas e Informática [INEI]. (01 de febrero, 2019).

Demografía empresarial del Perú. Recuperado de:

http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/demografia_empresarial_ene2020.pdf

Keynes, J. (2017). *Teorías alternativas de la tasa de interés*. Revista de Economía

Institucional.<http://www.scielo.org.co/pdf/rei/v19n36/0124-5996-rei-19-36-00335.pdf>

Logreira, C., Hernández, L., Bonett, M., & Sandoval J. (2018). *Microempresa en*

Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado. Revista

Venezolana de gerencia. Recuperado de:

<https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/1984/Microempresas%20en%20Barranquilla%20Una%20mirada%20desde%20el%20financiamiento%20privado.pdf?s>

López, D. & Muñoz, F. (2015). *El comercio de servicio y el desarrollo: una discusión en el curso*: recuperado de:

<http://www.scielo.org.co/pdf/soec/n30/n30a11.pdf>

Lopez, D. (2017). *Fuente de financiación*. *Economipedia*. Recuperado de:<https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Marques, M. (2018). *Arrendamiento financiero o leasing ¿que es y como se contabiliza?* Recuperado de: <https://www.finanzarel.com/blog/arrendamiento-financiero-leasing-contabiliza/>

Ministerio de producción (2017). *Estudios económicos: Estadística Mipyme*.

Recuperado:<http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/estadistica-oe/estadisticas-mipyme>

Mira, P., [El economista] (2018). *Los múltiples efectos de las tasas de interés*.

Recuperado de: <https://www.eleconomista.com.ar/2018-09-los-multiples-efectos-de-las-tasas-de-interes/>

Mora, C., (2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMEs*. Revista Científica. Recuperado de:

<file:///C:/Users/Veronica/Downloads/Dialnet-LasFuentesDeFinanciamientoACortoPlazoComoEstrategi-6134924.pdf>

- Morini, S. & Solari, E. (2015). *Factores de las dificultades de financiación de las Pymes en Latinoamérica*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/5116/511651382002.pdf>
- Navarrete, J. (2017). *Teoría de la empresa y su visión contractual en el Derecho corporativo*. Recuperado de: <https://www.enfoquederecho.com/2017/05/10/teoria-de-la-empresa-y-su- vision-contractual-en-el-derecho-corporativo-primera-parte/>
- Padilla, Y. (2018). *Los contratos y las garantías*. Universidad Abierta para Adultos (UAPA). <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/175619>
- Palacios, A. (2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas*. Diario Expreso. Recuperado de: <https://www.expreso.com.pe/opinion/alfredo-palacios-dongo/peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Parodi, C. (2020). *¿Qué es un sistema Financiero?*. Gestión. Recuperado de: <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/?ref=gesr>
- Pérez, A. & Martínez, P. (2015). *Del sobreendeudamiento a la insolvencia: Fases de crisis del deudor de este derecho comparado Europeo*. Revista Chilena de Derecho – Chile. https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-34372015000100005
- Pineda, A. (5 de febrero 2019). *5 factores que limitan el crecimiento de las mipymes en México*. Recuperado de: <https://expansion.mx/emprendedores/2019/02/05/5-factores-que-limitan-el- crecimiento-de-las-mipymes>

- Ponce, F. & Zevallos, E. (2017). *La innovación en la micro y la pequeña empresa (MYPE): no solo factible, sino accesible*. Recuperado de:
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/360gestion/article/view/19050/19264>
- Ramaycuna, J. (2017). *Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017*. Piura- Perú (Tesis para optar título de contador público), Universidad Cesar Vallejo.
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10776/ramaycuna_oj.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rectorado (2019). *Código de ética para la investigación: versión 002*. Chimbote – Perú. Recuperado de:
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Resendiz, F. (2021). *Financiamiento a corto vs largo plazo: Ventajas y desventajas*. Recuperado de: <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en América latina*. Recuperado de:
<http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sánchez, J. (12 de julio 2016). *Teoría de la agencia*. Economipedia. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-la-agencia.html>

- Sánchez, M. (2016). *Medición de la calidad en el servicio, como estrategia para la competitividad en las organizaciones*. Recuperado de: <https://www.uv.mx/iiesca/files/2017/03/11CA201602.pdf>
- Sánchez, V. (2015). *La redefinición del papel de la empresa en la sociedad*. BARATARIA. Revista Castellano-Manchega de Ciencias Sociales. España. <https://www.redalyc.org/pdf/3221/322142550008.pdf>
- Superintendencia Nacional de Fiscalización [Sunafil] (2017). *Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de: <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>
- Soriano, J. M. García, M. C. & Torrents, J. A. (2015). *Economía de la empresa*. Universitat Politècnica de Catalunya. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/52179?page=23>
- Superintendencia de Bancos Seguros y AFP [SBS] (2020). *Tasas de interés promedio SBS*. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>
- Tapia, C. (2016). *Contabilidad financiera a corto plazo*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/116363>
- Trejo, R. (2019). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, Agencia Huaraz, 2018*. Huaraz – Perú. (Tesis) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12007/CREDITO_ENTIDAD_FINANCIERA_TREJO_DEL_CASTILLO_RUTH_DIANA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

- Vega, E., (2021). *Sistema no bancario: que son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales*. Recuperado de: <https://gestion.pe/tu-dinero/sistema-no-bancario-que-son-las-financieras-microfinancieras-cajas-municipales-y-cajas-rurales-sistema-financiero-sistema-bancario-peru-nnda-nnlt-noticia/?ref=gesr>
- Vitar, E. (2017). *Alertan bajo acceso al financiamiento limita el crecimiento de las microempresas*. Revista ganamas. Recuperado de: <https://revistaganamas.com.pe/alertan-bajo-acceso-al-financiamiento-limita-el-crecimiento-de-las-microempresas/>
- Vicente, G. (2019). *Factores determinantes de la demanda de créditos financieros de las MYPES, ciudad Piura, año 2014*. Piura – Perú. (Tesis) Universidad Nacional De Piura <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1708/CCF-VIC-JUA-2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Anexos

8.1 Anexo 01: Cronograma de actividades

N°	CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
	ACTIVIDADES	SETIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
MES/SEMANAS																	
1	Elaboración de la carátula del informe final																
2	Presentación del cronograma de trabajo																
3	Presentación del primer borrador del informe final																
4	Primer borrador del artículo científico																
5	Primer borrador del artículo científico mejorado																
6	Levantamiento de las observaciones del informe final																
7	Revisión y mejora del artículo científico																
8	Diapositivas para la ponencia																
9	Observaciones para el informe final y artículo científico																
10	Informe final - TURNITIN																
11	Artículo científico - TURNITIN																
12	Sustentación del informe final																

8.2 Anexo 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.30	70.00	21.00
• Fotocopias	0.10	70.00	7.00
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros	1.00	3	3.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	5.00	7	35.00
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			166
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			818.00

8.3 Anexo 03: Matriz de consistencia

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICOS
Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2019.	¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote y como mejorarlos, 2019?	Identificar describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019.	Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019. Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019. Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019. Hacer una propuesta de mejora de los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” de Chimbote, 2019.

Fuente: Elaboración propia (2022).

8.4 Anexo 04: Modelo de fichas bibliográficas

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	



FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO

Y SUBTITULO: _____
_____ LUGAR DE

EDICION: _____
AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____
NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO

OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y
DEPENDENCIA QUE OTORGA EL
NIVEL ACADEMICO: _____

NOMBRE DEL ASESOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA
OBRA: _____

8.5 Anexo 05: Cuestionario de recojo de información para la MYPE del caso de estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Este presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Micro y Pequeñas Empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado:

Factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” – Chimbote y propuesta de mejora, 2019. La información que usted nos brinda será utilizada con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su colaboración

Encuestador (a): Lucio Manuel Medina Espinoza

Fecha...18/05/2020

PERFIL DE LA MYPE DEL CASO DE ESTUDIO

1. ¿La Mype es formal?

SI

NO

2. ¿La Mype es informal?

SI

NO

3. ¿La empresa es una microempresa?

SI NO

4. ¿La empresa es una pequeña empresa?

SI NO

5. ¿La Mype se formó para obtener ganancias?

SI NO

6. ¿La Mype se conformó por subsistencia o sobrevivencia?

Subsistencia sobrevivencia

7. ¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la MYPE?

Especificar 3 años

8. ¿Tiene la Mype trabajadores permanentes?

SI NO

9. ¿Tiene la Mype trabajadores eventuales?

SI NO

DATOS GENERALES DEL RESPERESENTANTE DE LA MYPE

Edad del representante legal: 45 años

Sexo: Masculino (X) femenino ()

Grado de instrucción

Primaria completa ()

Secundaria completa ()

Superior (X)

No superior ()

Estado civil

Soltero () casado () viudo () divorciado () comprometido (X)

Ocupación del representante

Vendedor () administrador () contador (X)

RESPECTO A LA SITUACIÓN DE LA MYPE

1. ¿Cree que su Mype tiene potencial económico; es decir, tiene futuro?

SI

NO

2. ¿Cree que ese potencial económico es una ventaja para acceder a financiamiento?

SI

NO

3. ¿Cuándo solicita financiamiento le piden garantías?

SI

NO

4. ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder a financiamiento?

SI

NO

5. ¿Cuántos de permanencia tiene su Mype en el mercado?

Especificar 17 años

6. ¿Cree que la antigüedad de la empresa le genera ventajas en la obtención de su financiamiento?

SI

NO

7. ¿Su Mype tiene un historial crediticio?

SI

NO

8. ¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento?

SI

NO

9. ¿Su Mype está sobreendeudada?

SI

NO

10. ¿Cree que el sobreendeudamiento es un problema para acceder a financiamiento?

SI

NO

11. ¿Cree que, por ser una pequeña empresa, el sistema financiero lo margina?

SI

NO

12. ¿Cree que por ser una microempresa el sistema financiero lo margina?

SI NO

13. ¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su lugar y del Perú?

SI NO

14. ¿Cree que, por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mype no solicitan más financiamiento?

SI NO

15. ¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido?
Especificar... El 2.4% mensual a un 31% al año

16. ¿Está conforme con dicha tasa de interés?

SI NO

17. ¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento que les exige el sistema financiero a donde recurre a solicitar un préstamo?

SI NO

18. ¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las financieras es un obstáculo para acceder a financiamiento?

SI NO

19. ¿Cuál fue el plazo que usted pago por su crédito recibido?
Especifica..... Largo plazo

20. ¿Cree que el plazo que ha recibido su crédito es caro?

SI NO

21. ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?

Especificar... Banco formal el Banco de Crédito de Perú

Evidencia de la encuesta aplicada a la empresa


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Este presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Micro y Pequeñas Empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado:

Factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” – Chimbote y propuesta de mejora, 2019. La información que usted nos brinda será utilizada con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su colaboración

Encuestador (a): _____ Fecha:...

PERFIL DE LA MYPE DEL CASO DE ESTUDIO

1. ¿La Mype es formal?
SI
NO

2. ¿La Mype es informal?
SI
NO

3. ¿La empresa es una microempresa?
SI
NO

4. ¿La empresa es una pequeña empresa?
SI NO


ESTUDIO CONTABLE MEDINA
OLORTEGUI ASOCIADOS S.A.C.
Luño M. Medina Espinoza
GERENTE

8.6 Anexo 06: Ficha RUC de la MYPE

CONSULTA RUC: 20569257752 - ESTUDIO CONTABLE MEDINA OLORTEGUI & ASOCIADOS S.A.C.			
Número de RUC:	20569257752 - ESTUDIO CONTABLE MEDINA OLORTEGUI & ASOCIADOS S.A.C.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	ESTUDIO JURIDICO CONTABLE MEDI		
Fecha de inscripción:	27/03/2014	Fecha Inicio de Actividades:	01/03/2014
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del domicilio Fiscal:	JR. LADISLAO ESPINAR NRO. 513 INT. 302 CERCADO CENTRO (FRENTE A PLAZA VEA DE ESPINAR) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 6920 - ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD, TENEDURÍA DE LIBROS Y AUDITORÍA; CONSULTORÍA FISCAL Secundaria 1 - 6910 - ACTIVIDADES JURÍDICAS Secundaria 2 - 7020 - ACTIVIDADES DE CONSULTORÍA DE GESTIÓN		
Comprobantes de Pago c/aut. de Impresión (F. 806 u 116):	NINGUNO		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 13/07/2016 BOLETA PORTAL DESDE 07/07/2016		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones :	Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 1430050003457) a partir del 01/02/2017		

8.7. Anexo 07: Simulador financiero

NOTA: Elegir las características del préstamo con las celdas **Naranjas** e ingresar datos en las celdas de **Amarillo** y presione el botón **Calcular**.

Monto Solicitado	30,000.00 Soles	Tipo de Cronograma	Mensual	Sin Gracia	Fecha Fija
Tasa Efectiva Anual Fija	13.35 %	Pagos en general	Solo para Gracia Relativa y		
Plazo (cuotas)	24	Cargos	% ITF	0.005%	1.50
Fecha Desembolso	18/12/2021 dd/mm/aaa	Seg. Desgravamen	Si	383.37	Microseguros
Día de Pago	14	Seguro Multiriesgo	Si	Existencias	6,000.00
Monto Prestado	30,384.87	No	0.0002902	Ingrese Valor a Asegurar	
TCEA	15.68 %	Fam. Prot. - Plan Familiar	-		
		Negocio Protegido	-		
		Familia Protegida	-		
		Protección Financiera	-		
		Oncológico	P1	-	

Los datos emitidos por el simulador son referenciales, la aprobación del crédito está sujeta a evaluación crediticia.

Los seguros deberán ser cancelados por el cliente al inicio del crédito o si lo requiere como parte del financiamiento. El cliente tiene el derecho a elegir entre: a) La contratación del seguro ofrecido por la empresa.

b) Un seguro contratado directamente por el cliente o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con las condiciones previamente informadas en el certificado o póliza de seguros.

Fecha de actualización: Junio 2021

Calcular

SIMULACION DE CRONOGRAMA DE PAGOS

Nº	FECHA PAGO	SALDO	CAPITAL	INTERESES	Seg. multiriesgo	CUOTA SIN ITF	ITF	CUOTA
		30,384.87						
1	12/02/2020	30,977.72	(592.85)	1,385.85	1.74	794.74	-	794.74
2	12/03/2020	30,880.16	97.56	695.44	1.74	794.74	-	794.74
3	13/04/2020	30,853.85	28.31	766.69	1.74	794.74	-	794.74
4	12/05/2020	30,755.03	98.82	694.18	1.74	794.74	-	794.74
5	12/06/2020	30,703.28	51.75	741.25	1.74	794.74	-	794.74
6	13/07/2020	30,650.96	52.32	740.68	1.74	794.74	-	794.74
7	12/08/2020	30,574.08	76.88	716.12	1.74	794.74	-	794.74
8	14/09/2020	30,568.33	5.75	787.25	1.74	794.74	-	794.74
9	12/10/2020	30,442.66	125.67	667.33	1.74	794.74	-	794.74
10	12/11/2020	30,387.52	55.14	737.86	1.74	794.74	-	794.74
11	14/12/2020	30,355.69	31.83	761.17	1.74	794.74	-	794.74
12	12/01/2021	30,251.82	103.87	689.13	1.74	794.74	-	794.74
13	12/02/2021	30,194.61	57.21	735.79	1.74	794.74	-	794.74
14	12/03/2021	30,066.28	129.33	663.67	1.74	794.74	-	794.74
15	12/04/2021	30,008.04	59.24	733.76	1.74	794.74	-	794.74
16	12/05/2021	29,922.39	83.65	709.35	1.74	794.74	-	794.74
17	14/06/2021	29,909.11	13.28	779.72	1.74	794.74	-	794.74
18	12/07/2021	29,776.99	132.12	660.88	1.74	794.74	-	794.74
19	12/08/2021	29,714.63	62.36	730.64	1.74	794.74	-	794.74
20	13/09/2021	29,675.27	39.36	753.64	1.74	794.74	-	794.74
21	12/10/2021	29,564.50	110.77	682.23	1.74	794.74	-	794.74
22	12/11/2021	29,499.83	64.67	728.33	1.74	794.74	-	794.74
23	13/12/2021	29,434.46	65.37	727.63	1.74	794.74	-	794.74
236	12/09/2039	(34,456.42)	751.09	41.91	1.74	794.74	-	794.74
237	12/10/2039	(35,218.75)	760.33	32.67	1.74	794.74	-	794.74
238	14/11/2039	(35,982.58)	765.83	27.17	1.74	794.74	-	794.74
239	12/12/2039	(36,760.05)	777.47	15.53	1.74	794.74	-	794.74
240	12/01/2040	(37,568.70)	808.65	8.77	1.74	819.16	-	819.16
			67,953.57	122,390.85	417.89	190,762.31		0

MARCHENA REYES ERIKA VERONICA

INFORME DE ORIGINALIDAD

10%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

10%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

Submitted to Universidad Catolica Los
Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

10%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo