



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO
EMPRESA MULTIVENTAS BERTHA E.I.R.L. – CALLERÍA,
2022.**

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

AUTOR

**ABENSUR CAHUAZA, DAVID ARMANDO
ORCID: 0000-0002-2553-3765**

ASESOR

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0289-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **16:00** horas del día **13** de **Agosto** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTIVENTAS BERTHA E.I.R.L. - CALLERÍA, 2022.**

Presentada Por :
(1803151010) **ABENSUR CAHUAZA DAVID ARMANDO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **15**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

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

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTIVENTAS BERTHA E.I.R.L. - CALLERÍA, 2022. Del (de la) estudiante ABENSUR CAHUAZA DAVID ARMANDO, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 4% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote, 21 de Marzo del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

La presente tesis dedico a mi padre que está en el cielo, sé que si puede verme de donde se encuentre estará muy orgulloso de mí, y a mi familia en general, que siempre estuvieron convencidos que lo lograría.

Agradecimiento

A Dios por ser el centro de todo mi universo, por ser testigo de todas las dificultades que pasé, por permitir que se haga realidad este gran objetivo, que desde niño algún día soñé.

A mi hija Bridney por ser mi motor y motivo, por ser mi fuente de inspiración de cada día.

A mi madre Sonia, por abrirme el camino, por su gran apoyo moral, por sus consejos.

A mi mamá y hermanos, por creer siempre en mí, por estar ahí siempre en las buenas y malas.

A Marina Paima, por estar conmigo y apoyarme en los momentos más difíciles de mi vida.

Índice General

Caratula.....	I
Acta de Jurado	II
Constancia de Originalidad	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice General.....	VI
Resumen	XI
Abstract.....	XII
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	13
II. MARCO TEÓRICO	17
2.1 Antecedentes	17
2.1.1 Internacionales	17
2.1.2 Nacionales	18
2.1.3 Regionales	25
2.1.4 Locales	25
2.2 Bases teóricas.....	25
2.2.1 Teoría del financiamiento	25
2.2.1.1 Importancia del financiamiento	26
2.2.1.2 Clasificación	26
2.2.1.2.1 Financiamiento interno	26
2.2.1.2.2 Financiamiento externo.....	27
2.2.1.3 Objetivos.....	28
2.2.1.4 Tipos.....	28
2.2.1.4.1 Financiamiento a corto plazo	28
2.2.1.4.1.1 Factoring.....	29

2.2.1.4.2	Financiamiento a largo plazo	29
2.2.1.4.2.1	Hipoteca	30
2.2.1.4.2.2	Leasing	30
2.2.1.5	Formas de financiamiento	30
2.2.1.6	Costo de financiamiento	32
2.2.1.6.1	Tasa de interés	32
2.2.2	Teoría de la empresa	32
2.2.2.1	Importancia	33
2.2.2.2	Características	34
2.2.2.3	Objetivos	34
2.2.2.4	Tipos	35
2.2.3	Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas MYPE	38
2.2.3.1	Características	38
2.2.3.2	Importancia	39
2.2.3.3	Ley 28015	39
2.2.3.3.1	Acceso al financiamiento	40
2.2.3.3.2	COFIDE	40
2.2.3.4	LEY 30056 (2013)	41
2.2.3.4.1	Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)	41
2.2.4	Teoría del sector comercio	41
2.2.4.1	Tipos	42
2.2.4.1.1	Comercio interno	42
2.2.4.1.1.1	Características del comercio interno	42
2.2.4.1.2	Comercio externo	43
2.2.4.1.2.1	Tipos de comercio externo	43
2.2.5	Teoría de los sectores económicos	44
2.2.5.1	Tipos	44

2.2.6 Descripción de la empresa en estudio	46
2.3 Hipótesis (en caso aplique)	46
III. METODOLOGÍA	46
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	46
3.1 Nivel.....	46
3.2 Tipo	46
3.3 Diseño	46
3.2 Población y Muestra	46
3.2.1. Población.....	46
3.2.2. Muestra.....	47
3.3 Variables. Definición y Operacionalización	48
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	50
3.4.1 Técnicas.....	50
3.4.2 Instrumentos.....	50
3.5 Método de análisis de datos	50
3.6 Aspectos Éticos	50
IV. RESULTADOS.....	52
V. DISCUSIÓN	57
VI. CONCLUSIONES.....	60
6.1 Respecto al objetivo específico 1	60
6.2 Respecto al objetivo específico 2	61
6.3 Respecto al objetivo específico 3	61
6.4 Conclusión general.....	62
VII. RECOMENDACIONES	62
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	63
ANEXOS	70
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	70

Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	72
Anexo 03. Validez del instrumento.....	75
Anexo 04. Confiabilidad del instrumento	78
Anexo 05. Formato de Consentimiento Informado	81
Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de información ..	83
Anexo 07. Evidencias de ejecución (declaración jurada, base de datos)	84

Lista de Tablas

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 1.....	51
CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 2.....	53
CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 3.....	54

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022. La metodología fue cualitativa, de Tipo bibliográfica, nivel descriptivo, diseño descriptivo-estudio de caso, técnica encuesta, instrumento cuestionario, con 23 preguntas cerradas. Obteniendo los siguientes resultados: La empresa caso de estudio financia sus operaciones a través de fuente interna y externa, usando la banca comercial, el préstamo fue en efectivo, pagando un TEA de 24%, a corto, mediano y largo plazo, para la compra de mercadería y activos fijos, con el objetivo siempre de crecer como empresa, satisfacer las necesidades de los clientes, crear fuentes de empleo, y sobre todo generar utilidades. Se concluye que la empresa financió sus actividades con aporte propio y de terceros, a través de la banca formal, obteniendo préstamos en efectivo, para capital de trabajo que es la compra de mercaderías e inversión en activos fijos principalmente en la mejora de su local comercial, con una TEA del 24% la cual es oportuno, la banca formal permite gozar de buena experiencia crediticia, que en el futuro le servirá como soporte para nuevos créditos, la empresa usa el préstamo en efectivo, desconoce de otros tipos de financiamiento como el factoring, las tarjetas de créditos resultan muy costoso respecto a la TEA.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, factores relevantes.

ABSTRACT

The present investigation had as general objective: To describe the relevant factors of the financing of micro and small companies in Peru: Case of the company Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022. The methodology was qualitative, of a bibliographic type, descriptive level, descriptive design-case study, survey technique, questionnaire instrument, with 23 closed questions. Obtaining the following results: The case study company finances its operations through internal and external sources, using commercial banks, the loan was in cash, paying a TEA of 24%, in the short, medium and long term, for the purchase of merchandise and fixed assets, always with the objective of growing as a company, satisfying the needs of customers, creating sources of employment, and above all, generating profits. It is concluded that the company financed its activities with its own contribution and from third parties, through formal banking, obtaining cash loans, for working capital, which is the purchase of merchandise and investment in fixed assets, mainly in the improvement of its commercial premises. , with a TEA of 24% which is opportune, formal banking allows you to enjoy a good credit experience, which in the future will serve as support for new credits, the company uses the loan in cash, is unaware of other types of financing such as factoring, credit cards are very expensive compared to the TEA.

Keywords: Financing, micro and small business, relevant factors.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) representan el mayor movimiento del sistema productivo empresarial de América Latina y el Caribe (ALC). Herrera (2020) afirma que, en América Latina, el mayor porcentaje de las empresas son MIPYME, a su vez, esto representa el mayor porcentaje de la población empleada, por consiguiente, existe un buen porcentaje de aporte al producto bruto interno, sin embargo, a pesar de su importancia social y económica, han tenido grandes dificultades para acceder al crédito, incluso antes de la pandemia de Covid-19. Las MIPYME no solo generan empleos e ingresos sino también bienes y servicios, a pesar de su importancia el acceso al financiamiento es muy escaso más aun en tiempo de crisis.

Las MIPYME representan el mayor porcentaje de empresas en México, de ello el 94.9% corresponde a las microempresas. Tiusabá (2022) afirma que, las Pymes representan una gran mayoría de empresas en México, sin embargo, experimentan un sin número de retos como la escasa capacidad estratégica y organizacional, innovación de procesos y productos, cargas laborales, tributarios, faltas de garantías para acceder a créditos formales, altos costos de transacción, una muy alta percepción de riesgo y sobre todo difícil acceso al financiamiento, esto les conlleva muchas veces a la informalidad. Actualmente las Pyme se enfrentan a nuevos retos con respecto a la sostenibilidad y a la transformación digital.

En Chile las empresas de menor tamaño representan el mayor porcentaje, sin embargo, así como el acceso al crédito existe un alto grado de restricciones, estos son los más favorables incluso en comparación con otros países de América Latina. Gamboa et al. (2019) afirma que existe una alta proporción de deudores por parte de empresas de menor tamaño, el sector comercio mantiene una escasa participación respecto a leasing y factoring, existe una escasa relación con instituciones financieras, y generalmente tiene un alto grado de morosidad, existe una demanda de financiamiento a largo plazo. El financiamiento de las empresas de menor tamaño en Chile, tienen un acceso restringido en el sistema financiero formal, las empresas que acceden deben cumplir una serie de requisitos, como se observa el poco acceso al financiamiento de las MYPE es limitado en países de América Latina.

En Ecuador las micro empresas representan más del 90% del tejido empresarial, existe un alto grado de iniciativas de emprendimiento, esto posiciona a Ecuador entre los primeros países en creaciones de actividades económicas, sin embargo, posiciona también

como en altos grados de fracasos de emprendimientos. Hernández et al. (2019) menciona que en Ecuador existe un reto en la generación de políticas públicas de apoyo a las microempresas, así también en el aspecto tecnológico, recursos humanos, canales de comercialización y distribución, precios, información financiera y sobre todo un estrecho acceso al financiamiento ya sea de la banca tradicional, así como de las cooperativas de ahorro y crédito. A pesar de la gran cantidad de las micro empresas en Ecuador, no existe políticas públicas que ayuden a su desarrollo es por ello que, respecto al financiamiento existe un alto porcentaje que acude a la banca informal para que siga existiendo como empresa.

Las MIPYME forman un engranaje muy importante en la economía del País, generan alrededor de 60% de empleo, la gran mayoría de microempresarios buscan generar ingresos para sus familias, buscan asegurar su propia subsistencia, por ello su capital es reducido. Rueda (2020) afirma que las MIPYME al no contar con la capacidad de generar utilidades para reinversión recurren a créditos, sin embargo, lamentablemente esta opción no esta tan alentador para la gran mayoría, debido a que no cuentan con la formalidad necesaria para acceder a financiamientos del sistema bancario nacional, pues optan por entidades que se encuentran fuera del radar de la Superintendencia de Banca Seguros y AFP. Las MIPYME enfrentan grandes brechas para el acceso al financiamiento, es por ello que muchas veces desarrollan sus actividades sin cumplir con la totalidad de sus responsabilidades legales.

En el Perú la mayor parte de las empresas se concentran en las micro y pequeñas empresas por lo que facilitar el acceso al financiamiento sería un buen mecanismo en el crecimiento económico y desarrollo del país. Sociedad de comercio exterior del Perú (COMEXPERU, 2022) las Microempresas representan el 99.5% del total de las empresas formales en el país, a su vez, ocupa más del 90% de la PEA en el sector privado, por ello, promover el acceso al financiamiento traería muchos beneficios en su crecimiento y permitiría un mayor crecimiento y dinamismo para la economía del país. Muchos peruanos son excluidos del sector financiero formal como consecuencia de que los productos financieros son muy costosos y el nivel de confianza de las MYPE en las instituciones financieras es muy bajo. A pesar de que el gobierno promueve la inclusión social financiera de las MYPE, esto sigue siendo muy bajo el acceso al financiamiento.

El microempresario tiene un capital muy bajo, por ello, tienen la necesidad de agenciarse de créditos, por lo que, acuden a las entidades financieras, y ven que no

cumplen con los requisitos exigidos, motivo por cual acuden a fuentes informales de crédito, el cual es más flexible en cuanto a requisitos, sin embargo, más caro, esto provoca que el microempresario no pueda acumular patrimonio que le permita tener ese respaldo para adquirir crédito formal, entonces regresa a la situación inicial, que es la falta de capital generando un círculo vicioso de descapitalización. (Rodríguez y Sierralta, 2021) todos estos problemas para las entidades financieras están relacionados con las propias características de las micro empresas.

Las MYPE siempre requieren de políticas claras y de apoyo por parte del gobierno más aún si se trata del financiamiento de ello depende en gran parte su existencia como empresa y depende también la generación de miles de puestos de trabajo. Palomino (2020) afirma que las MYPE requieren mucho la gestión del financiamiento en sus diferentes dimensiones, sin ello afectaría negativamente en su desarrollo, el poco acceso al financiamiento requiere la preparación y capacitación de los empresarios sobre el uso de las mejores herramientas para poder tomar mejores decisiones al respecto, y poder obtener mejores resultados en productividad y competitividad y contribuir en la reactivación económica del país. Sin duda el financiamiento es una herramienta muy importante en el desarrollo y existencia de una MYPE, sin ello no podría invertir en capital de trabajo, no podría existir, dejaría de fomentar miles de puestos de trabajo y dejaría de contribuir al crecimiento económico del país.

Los empresarios al formar una MYPE optan por hacerlo como persona natural por lo que contratan de 01 a 10 trabajadores. Ramos (2020) afirma que las MYPE al iniciar sus actividades definen objetivos para la planificación de sus productos que ofrecen para que puedan ser competitivos en el sector que se desarrollan, se preocupan por desarrollar la mejor tecnología e innovar sus productos, respecto al financiamiento consideran que al adquirirlo obtienen más utilidades, por lo que consideran oportuno y de mucha importancia el acceso, esto va de la mano respecto a la formalización que muchas veces encuentran trabas, al solicitar por ejemplo licencia de funcionamiento. Las MYPE consideran la formalización de mucha importancia, porque de esa manera pueden obtener beneficios y cumplir los requisitos para un financiamiento que le permita lograr su crecimiento.

A raíz de la pandemia Covid-19 que azotó a casi todos los países del mundo, el Gobierno Peruano en su afán de dinamizar la economía puso en marcha el plan nacional de preparación y respuesta frente al riesgo de introducción del coronavirus. Diario oficial

El Peruano (2020) publica el Decreto de Urgencia N° 029-2020 donde indica que la MYPE es un sector que se encuentra en desventaja y vulnerabilidad debido a un menor acceso al financiamiento, esto es uno de los principales factores que limita su crecimiento y niveles productividad, por lo que tendrían serios problemas de liquidez a corto plazo, es por ello que se crea el Fondo de Apoyo Empresarial, con el objetivo de garantizar créditos para capital de trabajo. El Gobierno Peruano aprobó esta medida y autoriza al Ministerio de Economía y Finanzas a través de COFIDE brindar préstamos en apoyo a las MYPE.

Formulamos el siguiente problema ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022?

Este trabajo de investigación se justificó porque permitió conocer los factores relevantes del financiamiento de las MYPE y de la empresa en estudio, a su vez, se justificó porque permitió el desarrollo y sustentación para que de esta manera pueda adquirir el título profesional de Contador Público, a su vez, proporcionará información útil a los usuarios de las MYPE, que les servirá como herramienta y fuente de información que mejorará la calidad de gestión empresarial, de esta manera, espero contribuir con el desarrollo local, regional y nacional. Asu vez, esta investigación servirá de base para futuros proyectos investigación.

Tenemos como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022. Como objetivos específicos:

1. Establecer los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2022;
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022;
3. Efectuar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

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

Bernal (2021) en su tesis titulada: Propuesta para mejorar el acceso a fuentes de financiamiento en MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de educación en Gestión Financiera. Siendo su objetivo general: Presentar una propuesta de educación en gestión financiera que apoye el acceso a fuentes de financiamiento de las MiPymes del sector ferretero en Bogotá. La metodología fue experimental, transversal y correlacional. Asimismo, se aplicó un cuestionario. Conclusiones: El sector ferretero presentó unas rentabilidades netas muy bajas, cercanas al 2% aún en años de crecimiento en ventas mayores al 8%, el endeudamiento a corto plazo osciló entre un 72% a 79% (endeudamiento a corto plazo / endeudamiento total), se halló una deficiencia que limita a estas MiPymes en su gestión financiera de corto plazo, en los procesos de crédito y cobranza a sus clientes y en el acceso a fuentes de financiamiento; la mayoría no analiza los costos de las fuentes de financiamiento, indican que las líneas de crédito existentes son de difícil acceso o que no acceden porque las líneas de crédito no están diseñadas a las necesidades de sus empresas.

Quispe (2021) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Avasol S.A. 2021. Siendo su objetivo general: Determinar la incidencia entre el financiamiento y la liquidez de la empresa Avasol S.A. 2021. La metodología fue cuantitativa, tipo básica y diseño no experimental transeccional correlacional, la muestra contó con la participación de 18 colaboradores que ejercen funciones en la empresa AVASOL. El instrumento empleado contó con 20 preguntas, las cuales fueron suministradas a los participantes. Los resultados estadísticos mostraron que el 72,2 % estuvo totalmente de acuerdo que la venta de activos debe considerarse una parte importante en el financiamiento interno ya que su incidencia aumentaría los ingresos de la empresa. La conclusión principal mostró

que existe una incidencia entre el financiamiento y la liquidez de la empresa AVASOL SA, lo cual fue demostrado por medio de la correlación de Spearman 0,791, brindando una cifra que representa efectividad y conexión positiva en ambas variables

2.1.2 Nacionales

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

Sevilla (2022) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa ferretería y negocios San Miguel S.A.C. – Zarumilla, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C. - Zarumilla, 2021. La metodología fue cualitativa –descriptivo- documental y de caso. Asimismo, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica documental y una entrevista al encargado de la empresa. Se manejaron instrumentos para recolección de datos, fichas bibliográficas como también un cuestionario con 21 cerradas. Se concluye que las oportunidades de financiamiento externo para continuar con sus actividades, aumentar su capital de trabajo y poder cumplir con sus clientes, dando lugar al crecimiento de la misma, así mismo se evidencia que recurrieron a la Banca formal y Cajas de Ahorro y crédito, realizando créditos comerciales y factoring siendo estas entidades bancarias el Banco de Crédito del Perú (BCP) y Mi Banco las mismas que les brindaron facilidades para acceder al crédito, como es en la solicitud de requisitos sin aval o hipoteca, y a una tasa de interés accesible que lleva un rango de 1.33% anual hasta 18.36% anual; así mismo la mayoría optan por devolver el crédito a corto plazo donde lo utilizaron de manera correcta invirtiéndolo en aumentar el capital de trabajo (mercadería), compra de activos fijos (vehículos) y mejoramiento y/o ampliación de infraestructura lo cual es de gran importancia para la permanencia de la MYPE, desarrollo y expansión de la misma. Se concluye que las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las MYPE nacionales y la

empresa Ferretería y Negocios San Miguel S.A.C., provienen de la forma de financiamiento externo y la gran parte utilizan el Sistema Bancario y Cajas de Ahorro y créditos, ya que en el tiempo de Pandemia COVID 19 fueron las más accesibles para con las MYPE, ofreciendo créditos a bajas tasas de interés y largos plazos, haciendo uso de ese financiamiento para capital de trabajo, bienes muebles y mantenimiento, logrando continuar con sus actividades u operaciones comerciales, donde gracias a su mantenimiento son estas las que aportan al crecimiento económico y por ende al desarrollo social de un país.

Sachun (2022) en su tesis titulada: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso ferretería JT & Asociados– Chimbote, 2021. Siendo su objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la ferretería JT & Asociados – Chimbote, 2021. La metodología fue cualitativa-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; Obteniendo los siguientes resultados: La ferretería JT & Asociados es el nombre comercial del negocio que tiene como propietario a una persona natural, cuenta con una cartera de clientes y por la alta demanda de productos tuvo que recurrir a 34 fuentes externas siendo la entidad bancaria BBVA quien le otorgó un crédito de 15,000 soles para ser pagados en 30 meses, a una TEA de 42% y 2.8% mensual, plazos de pago cómodos y adecuados a su realidad financiera, la elección del plazo fue previo análisis de la situación financiera del negocio, por ello los pagos mensuales pactados con la entidad bancaria se están realizando sin problema alguno, este crédito le ha permitido mayores ventas y por ende mejorar los ingresos ya que en su totalidad fue invertido para comprar mercaderías. Se concluye que para las micro y pequeñas empresas y el propietario de la ferretería JT & Asociados. el acceder al financiamiento del sistema financiero les permite tener una mayor capacidad de desarrollo, fortalecer el ciclo productivo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).

Zea (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019. La metodología fue cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; Obteniendo los siguientes resultados: La empresa financia sus actividades a través de terceros es decir de la banca formal del Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto de S/. 30,000.00 a la tasa de interés de 1.53% mensual y 18.36% anual, siendo el costo bajo que ayuda a la empresa a mejorar sus utilidades, la empresa ha evaluado de acuerdo a su gestión el plazo más convenientes que pueda tener siendo ello de 12 meses para poder cumplir y no quedarse endeudado, por lo tanto el uso que lo ha dado al préstamo obtenido fue de utilizarlo en Capital de Trabajo es decir la compra de mercaderías, asimismo el banco que recurrió le brindo las facilidades al haber cumplido con los requisitos solicitados, generando un historial crediticio óptimo para futuros préstamos. En conclusión, las oportunidades que mejoras las posibilidades tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se puede decir que son muchas de acuerdo a la necesidad de un financiamiento que son obtenidas por parte de fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite a los empresarios poder invertir en sus proyectos solventado esos gastos en nuevas oportunidades de negocio, de esta manera las micro y pequeñas empresas tendrían un alto nivel de competitividad y reconocimiento en el mercado.

Bermúdez (2022) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Distribuidora de materiales para la construcción y ferretería S.A.C.” Chimbote, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa “Distribuidora de materiales para la construcción y ferretería S.A.C.” Chimbote, 2020. La metodología de investigación fue diseño no experimental,

transeccional y descriptivo, la población constituida por las MYPE del Perú y la muestra por la empresa de caso. obteniéndose los siguientes resultados: La empresa usó la fuente de financiamiento de terceros como es la banca comercial, a través de préstamo bancario, a una tasa de interés mensual de 2.46% y una TEA de 29.59%, aplicado a un monto de S/ 60,000.00, el tiempo accedido al préstamo fue de 36 meses que corresponde a un préstamo a largo plazo, el préstamo fue utilizado en capital de trabajo, que es la compra de mercaderías, reflejándose en el aumento de compras, mercaderías a disposición en almacén, alta rotación, ingresos, buenas ofertas de los productos, aumento de clientes, ganancias, rendimiento eficiente, cumplimiento responsable de sus deudas y obligaciones, entre otros aspectos favorables; lo que significa, que la empresa es rentable pero sobre todo tiene liquidez, debido a que se encuentra en la capacidad de disponer de dinero en efectivo de manera inmediata y así hacer frente a sus compromisos y apuros a corto plazo.

Atanacio (2022) en su tesis titulada: Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería La Economía- Sihuas, 2021. Siendo su objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de Ferretería la Economía-Sihuas, 2021. La metodología de investigación fue de tipo cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, se hizo uso de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; Obteniéndose los siguientes resultados: Las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa en estudio caso ferretería La Economía- Sihuas, 2021, utilizan el financiamiento de terceros que es del sistema financiero bancario, a un corto plazo (12 meses) la suma de S/ 15,000.00, a una TEA del 23%, el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo es decir, en la compra de mercaderías. Finalmente se concluye que para las Micro y pequeñas empresas nacionales y para la Ferretería La Economía, el financiamiento es importante porque les proporciona capital para sus actividades comerciales las cuales puedan utilizarlos en un proyecto o negocio, es decir, estos recursos como dinero y crédito lo puedan ejecutar en sus planes comerciales. En el caso de las MYPE suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas.

Simeon (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería Zohanita E.I.R.L.- Huarmey, 2019. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: y de la empresa “Ferretería Zohanita E.I.R.L.”, de Huarmey, 2019. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo –descriptivo – bibliográfico, documental y de caso, obteniéndose los siguientes resultados: La empresa de nuestro caso obtiene financiamiento de terceros, de las microfinancieras como (Caja Municipal del Santa), el préstamo obtenido fue a largo plazo, a una TEA de 47%, el financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo. Finalmente se concluye que en la mayoría de las MYPE Presentan algunas dificultades para obtener crédito del sistema bancario formal por no poder cumplir con los requisitos que se requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo consiguen del sistema no bancario quienes piden menos requisitos, pero si con una tasa de interés más alto. Dichos créditos obtenidos son a largo y corto plazo y lo utilizan para capital de trabajo, además confirman que los financiamientos adquiridos por el monto gestionado han impulsado para aumentar sus ganancias en los últimos años.

Tananta (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso, obteniendo las siguientes conclusiones: Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades, el financiamiento es obtenido de la Banca Formal – Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta y cinco Mil soles), a corto plazo, siendo baja la tasa de interés mensual 1.48% mensual 17.76% Anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar

su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro.

Guzman (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Mayrin S.A.C.- nuevo Chimbote, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa MAYRIN S.A.C. Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo y el diseño de la investigación es no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; para el recojo de información se utilizaron las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas aplicado al Gerente de la empresa, a través de la técnica de encuesta obteniendo los siguientes resultados: La empresa en estudio cuentan con financiamiento de terceros para el desarrollo de sus actividades, específicamente de las microfinancieras. El financiamiento es obtenido de la microfinanciera caja municipal de ahorro y crédito del Santa, lo cual se obtuvo un monto que oscila de S/. 15,000.00 a S/. 25,000.00 a mediano plazo, que está dentro de los 03 años, con una TEA de 57%. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). Se concluye: la empresa Distribuidora MAYRIN S.A.C., al contar con financiamiento externo, que obtuvo mediante el sistema de crédito no bancario, específicamente de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, a una tasa de interés baja y a un mediano plazo, realizó una buena inversión porque lo utilizó para aumentar su capital de trabajo, comprando y abasteciendo mercaderías para su negocio, con la finalidad de incrementar los ingresos, ser una empresa rentable y satisfacer las necesidades de sus clientes y potenciales clientes.

Chuqui (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Miranda y hermanos S.A.C.- Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Miranda y Hermanos S.A.C. y como hacer una propuesta de mejora, 2019. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y la entrevista, mediante fichas bibliográficas y un cuestionario: Obteniendo los siguientes resultados: Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento propio y de terceros para el desarrollo de sus actividades, específicamente de la banca comercial. El financiamiento fue obtenido del banco BCP la suma de S/ 6,000.00 en 05 meses, que corresponde a corto plazo, con una TEA de 24%. El préstamo fue utilizado en capital de trabajo (Mercaderías) y activos fijos. Tanto los autores analizados y la empresa en estudio establecen que el financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú fueron de manera interna y externa, estas recurrieron a entidades bancarias en su mayoría, por ende, los bancos son los que mejor facilidad le brinda a la hora de necesitar un crédito, por otro lado las tasas de interés tanto la empresa en estudio como los demás autores consideran que es elevada, pero esto se debe a que te garantizan un préstamo seguro tanto para la entidad bancaria como para quien accede al crédito. También se concluye que las MYPE en su mayoría deciden acceder a créditos a un corto plazo, pero hay una cantidad de autores en los que remarca el uso de largo plazo, esto queda a decisión personal de cada empresa, por lo que no podemos en marcar que en el sector comercio solo se utilizan un tipo de plazo.

Villoslada (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa negociaciones y ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019. La metodología de la

investigación fue cuantitativa-bibliográfica documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; Obteniendo los siguientes resultados: Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento de terceros para el desarrollo de sus actividades, específicamente de la banca formal. El financiamiento fue obtenido del banco BCP la suma de S/ 50,000.00, a corto plazo, con una TEA de 16.92% y 1.41% mensual, El préstamo fue utilizado en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías). Se concluye que las oportunidades para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio está latente en cuestión de revisar su capacidad de endeudamiento, además de tener un plan ante una contingencia que se pueda tener en el transcurso de la fecha estimada para los pagos de las cuotas de los créditos obtenido.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región Ucayali, menos en el distrito de Callería, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte del distrito de Callería, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

El financiamiento se basa en distinguir dos puntos muy importantes que son; el financiamiento a la producción y la realización de la inversión, en otras palabras, los bienes de consumo y de inversión. Levy (2019) Afirma que, el financiamiento a la producción es la ampliación del ingreso al adquirir una deuda para cubrir otra, generando su propia oferta. Sin embargo, el financiamiento a la realización de la

inversión, son los ahorros o ingresos generados por el gasto de la inversión. Existe una distribución de inequidad respecto a las ganancias generados por los ahorros que demanda el financiamiento dependiendo de la zona, porque existe muchas veces oligopolios.

Según la Teoría del pecking order o de la teoría del trade-off (jerarquía financiera), el financiamiento se basa en interno y externo dependiendo al tamaño de la entidad. Villar (2020) afirma que, el financiamiento son utilidades retenidas, en segundo lugar, si el financiamiento es para capital de trabajo, son los créditos adquiridos por parte de los proveedores y anticipos de clientes, finalmente, si son para activos fijos, son los créditos adquiridos de las entidades financieras, dependiendo el tamaño de la entidad que requiere el financiamiento. El financiamiento depende mucho del tamaño de la empresa, del lugar geográfico, y de las políticas financieras.

2.2.1.1 Importancia del financiamiento

Al iniciar un negocio debemos realizar una planificación de muchos aspectos, entre ellos el más importante es el financiamiento. Ruiz (2021) afirma que al plantar un negocio existe muchas complicaciones, corresponde a un proceso de planificación sobre clientes, medios de comunicación y las fuentes de ingreso a disponer ya sea con recursos propios de fondos o recursos de terceros o ajenos, que depende mucho de ello para el crecimiento lento o acelerado de la empresa. De ello la importancia del financiamiento se vuelve crucial para el crecimiento y rentabilidad de la empresa, al adquirir financiamiento de terceros se pagará intereses muchas veces excesivos, esto pone en peligro el buen desarrollo y la sostenibilidad de la empresa en el tiempo.

2.2.1.2 Clasificación

Según Bohórquez et al. (2018) se clasifica en:

2.2.1.2.1 Financiamiento interno

Según Bohórquez et al. (2018) se clasifica en:

- Aumento de capital: Es la emisión de las acciones de los socios que le dan derecho y son exhibidos en dinero o especie, aumentando así el capital social de la empresa.

- Flujo de fondos: Son los ingresos netos, después de deducir los egresos, que la empresa obtiene para hacer frente a sus necesidades.
- Utilidades generadas: Son los recursos obtenidos en un determinado periodo fiscal, que no necesariamente deben estar en caja y bancos más bien reflejarse en el patrimonio.
- Reinversión de utilidades (ahorros propios): Son las utilidades obtenidas por ahorros que la empresa tuvo en el mercado a través de colocaciones.
- Inversión de accionistas: Son los aumentos de inversión de los socios de la empresa, para impulsar y promover sus proyectos.

2.2.1.2.2 Financiamiento externo

Según Bohórquez et al. (2018) se clasifica en:

- Crédito bancario e hipotecario: Se trata de que el banco toma un bien inmueble como garantía o en prenda, para garantizar el cumplimiento del préstamo, en caso no se cumpla, el bien inmueble queda para el banco.
- Arrendamiento financiero: Es el arriendo de bienes que la empresa necesita para la innovación de sus procesos, por ello, debe pagar una renta por el uso, de esa manera no se descapitaliza.
- Inversionistas, fondos de inversión: Es la búsqueda de inversionistas aptos para invertir en proyectos de innovación para obtener beneficios.
- Oferta Pública de acciones: Es la ampliación de acciones de la empresa, que son colocadas en el mercado, a través de personas conocidas, dentro de la sociedad de la propia empresa.
- Fondos gubernamentales. Son fondos promovida por el estado, para la innovación y desarrollo de las empresas.
- Proveedores y clientes: Respecto a los proveedores se menciona a los créditos flexibles que otorgan a la empresa; Respecto a los clientes podemos mencionar a los anticipos, para futuras compras.
- Crowdfunding: Son los descuentos que la empresa cede a los clientes que apoyan sus proyectos de innovación.

- Factoring: Son los títulos valores cobrados por una entidad bancaria, después de haber abonado a la empresa y realizado un análisis de sus clientes.

2.2.1.3 Objetivos

Según Cárdenas (2021) menciona los siguientes objetivos:

- Previsión de la necesidad de fondos también como crédito a cubrir.
- Previsión de la negociación: Se establecen previas relaciones con las entidades de crédito.
- Negociación: Es la selección de tres entidades de crédito donde se proporciona información para un posible crédito.
- Mantenimiento en la vigencia del financiamiento: La empresa está obligada a proporcionar información periódica a la entidad que facilitó el crédito.
- Pago de financiamiento.
- Renovación del financiamiento: La empresa muchas veces se ve beneficiada, por lo que renuevan el contrato para un nuevo financiamiento.

2.2.1.4 Tipos

2.2.1.4.1 Financiamiento a corto plazo

La financiación a corto plazo, corresponde al endeudamiento de un lapso de tiempo dentro de un año, teniendo en cuenta las tasas de intereses que esto demanda. Toro (2022) define a la obligación contraída con un acreedor comercial en un periodo de vencimiento menor a un año, compuesta por financiación comercial o de proveedores y a través de instituciones financieras. El financiamiento a corto plazo se refiere a las cuentas por pagar dentro de un año, en sus diversos tipos, como letras de cambio, pagares, descuento de letras y descuento de facturas.

Este tipo de financiamiento son recomendables para negocios pequeños, que necesitan liquidez circulante en un corto periodo de tiempo. Suarez (2022) es encontrar liquidez de manera rápida y generar utilidades, no mayor a un año, buscando siempre obtener los máximos beneficios al préstamo. Generalmente este tipo de financiamiento corresponde a un plazo no mayor a un año, debido a varios factores, como

tasa de interés, y la cantidad obtenida, que por lo general son de menor cuantía como:

- Confirmación de pago: Es el pago por adelantado por parte de los proveedores de facturas al crédito antes de la fecha de vencimiento.
- Créditos: Son cantidades adquiridas para ser pagados en un tiempo determinado, con una tasa de interés.
- Factoring: Son facturas por cobrar de la empresa que son vendidas al banco.
- Inventario: Es la cantidad de mercadería en los almacenes que funciona como garantía ante un préstamo.
- Pagaré: Es un título valor de cumplimiento de ambas partes, su no cumplimiento tiene consecuencias legales.

2.2.1.4.1.1 Factoring

Es un tipo de financiamiento a corto plazo, se trata de la venta de cuentas por cobrar al banco, generalmente facturas por cobrar. Zuluaga (2018) sostiene como un mecanismo de financiamiento a corto plazo, en la que una empresa vende sus cuentas por cobrar a un tercero (factor) que generalmente es un banco, de esta manera obtiene liquidez, por dicha operación la empresa paga una comisión y la mejor garantía es que los clientes son evaluados con un bajísimo riesgo. El factoring está siendo muy usado en estos últimos tiempos por las empresas, pues obtienen financiamiento a muy corto plazo, y el banco realiza una evaluación a cada cliente, bien puede aceptar toda una planilla de clientes o rechazar algunas.

2.2.1.4.2 Financiamiento a largo plazo

Según Suarez (2022) considera los siguientes:

- Acciones: derechos porcentuales que tiene un accionista en el capital de la empresa y a su vez en las utilidades.
- Bonos: Son los pagarés obtenidos por la empresa a través del mercado financiero, su devolución incluye intereses.

- Hipoteca: Es la garantía en la que se convierte una propiedad, para adquirir un préstamo.
- Leasing: Es el alquiler de un bien que la empresa asume mensualmente hasta la fecha de vencimiento de acuerdo a lo pactado en un contrato con el proveedor o una entidad financiera.

2.2.1.4.2.1 Hipoteca

Es la garantía entregada por una persona natural o jurídica a favor del banco, generalmente propiedades, para el banco es un respaldo en caso el cliente no cumple con su obligación. Coca (2020) es una garantía constituida por escritura pública sobre un bien inmueble con el único propósito de asegurar el cumplimiento de una obligación, en caso el propietario no pueda cumplir, el banco en este caso tiene la potestad de apropiarse y ponerlo a la venta para cubrir la deuda. La hipoteca nace con un crédito a necesidad de un cliente que acude al banco generalmente para solicitar préstamo y deja como garantía su propiedad.

2.2.1.4.2.2 Leasing

Es el contrato de alquiler celebrado con otra entidad dedicada al alquiler de bienes, muchas veces a través del banco que cumple la función de intermediario. Morrejón et al. (2019) es un contrato de arrendamiento para el uso de un activo sin ser propietario, dependiendo del contrato hasta se pueden incorporar la opción de compra al vencimiento del contrato generalmente son contratos a largo plazo y se consideran como parte de los activos de la empresa, ya que también se deprecian. El leasing es un tipo de financiamiento de activos, las cuotas se pagan mensualmente, hasta el término del contrato, sin duda resulta beneficioso para la empresa.

2.2.1.5 Formas de financiamiento

Existen dos formas básicas de financiamiento, uno es la deuda que se asume con terceros y otro es la venta de acciones. Rosas (2020) afirma que al asumir una deuda con terceros implica que estén garantizados por activos, esto implica que el prestamista puede tomar esos activos en caso no se cumpla el pago, y a cuando se

refiere a la venta de las acciones, pues el nuevo acreedor tiene todos los derechos y beneficios en la participación del capital. La mejor solución para obtener financiamiento depende de las circunstancias en la que se encuentra la empresa, ya que no existe soluciones buenas o malas.

Según Rosas (2020) afirma las siguientes formas de financiamiento:

- Bootstrapping; se refiere a la autofinanciación compuesta por ahorros como una forma eficaz para negocios que recién inician actividades.
- Familiares y amigos: Es la forma más común de financiar una empresa, sin embargo, pone en riesgo su futuro financiero y las buenas relaciones interpersonales ya que existe mucho riesgo en su devolución.
- Préstamos bancarios: Son las cantidades fijas desembolsados por una entidad bancaria, para ser devuelto en un tiempo determinado.
- Venture capital (capital de riesgo): Es el capital obtenido por un proyecto impulsado por una alta expectativa de crecimiento en los sectores como la tecnología.
- Busines angels: Son las personas adineradas, ejecutivos de empresas, jubilados que invierten en pequeñas empresas a su vez aportan experiencia.
- Crowdfunding: Se refiere a la idea que tiene una persona para llevar a cabo un proyecto y pide a personas que aporten en dicho proyecto con la finalidad de recompensar, esto se convierte como anticipos que cuando el producto esté terminado será compensado.
- Incubadoras o aceleradoras: Están dirigidas por empresas de capital de riesgo, agencias gubernamentales y universidades, con la finalidad de fomentar negocios en etapas de inicio, proporcionando soporte de marketing, infraestructura y financiamiento, normalmente tiene una duración de 4 a 8 meses, requieren el compromiso de los emprendedores.
- Subvenciones y subsidios gubernamentales: Es el apoyo económico del gobierno para impulsar la economía y generación de empleo, los intereses son muy bajos comparando con los del mercado o del sistema financiero, sin embargo, existe muchos requisitos para poder calificar.
- Factorización: Es la venta de las cuentas por cobrar de la empresa, a los bancos, con la finalidad de obtener dinero adelantado, sin embargo, se debe

tener clientes que gozan de buena experiencia crediticia que califican de acuerdo a los criterios del banco.

- Tarjeta de crédito: Es una forma eficaz de financiamiento, puede ser usado para pagos a proveedores, obtener descuentos, el buen uso puede beneficiar o afectar el puntaje crediticio ya que existen límites de fondos e intereses elevados cuando se dispone en efectivo.

2.2.1.6 Costo de financiamiento

El costo de un crédito depende de la institución financiera y de la competencia del mercado considerando los riesgos crediticios de cada persona o empresa que realiza la solicitud del préstamo. Silupú (2020) afirma que las empresas microfinancieras asumen mayores costos porque pagan más por los ahorros de los clientes, y sus costos operativos son mayores porque atienden a clientes de mayor riesgo a diferencia de los bancos, es por ello la diferencia de la tasa de interés de las instituciones financieras. Las persona o empresas que solicitan préstamos tienen diferentes niveles de riesgo crediticio, factor muy importante que determina el porcentaje de tasa de interés del préstamo, evaluando el historial crediticio y la capacidad de pago.

2.2.1.6.1 Tasa de interés

Es el costo pagado por la cantidad requerida como préstamo ya sea del sistema bancario formal, microfinancieras hasta incluso de prestamistas informales. Banco Compartamos (2021) detalla como el costo del dinero recibido como préstamo, teniendo en cuenta la cantidad y el tiempo; menciona también el interés fijo: Es la tasa fija del préstamo durante el tiempo que dura; Interés variable: son las tasas de intereses que se mueven de acuerdo a la oferta y demanda del mercado; Interés mixto; Es una tasa fija y variable. La tasa de interés puede ser fijo o variable, depende los acuerdos pactados.

2.2.2 Teoría de la empresa

Según la teoría evolucionista, pone en el centro de la economía a la empresa y al empresario como agentes y fuentes de nuevas ideas para la creación y cambio de la estructura industrial. Godínez (2021) define al empresario como el creador de nuevas oportunidades en la producción, comercialización, oferta y organización.

También podemos mencionar a los empleados como parte del centro de la economía, porque sin ello una empresa no podría funcionar y un empresario no podría llevar a cabo completamente sus operaciones.

Según la teoría de la empresa con base en los costos de transacciones, en la economía existen dos mecanismos de coordinación que son los precios de mercado y las relaciones de autoridad al interior de una empresa. Godínez (2021) afirma que la empresa existe cuando el costo de administrar una transacción es menor en la empresa que en el mercado y que la empresa aumentará de tamaño cuando el costo sea igual que el costo del mercado o cuando se crea otra empresa. Es evidente que cuando se manejan grandes costos las empresas tienden a crecer, creando nuevas oficinas de atención, almacenes o nuevas sucursales.

2.2.2.1 Importancia

Se debe reconocer a las empresas por ser creadores de oportunidades laborales y promotores de grandes inversiones, que conlleva al desarrollo económico del país. Sánchez (2020) es fundamental el crecimiento de las empresas, son generadoras de competencia, son los motores de la evolución económica y de la calidad de vida de las personas, a pesar de las complicaciones en las normas de regulación estatal. A pesar de las complicaciones a diario, las empresas siguen adelante, mejorando la calidad de vida de las personas, generando dinamismo económico a nivel local y contribuyendo también a la recaudación fiscal del país.

Las empresas asumieron roles muy importantes como lograr a través de sus operaciones ayuda a comunidades de diversas maneras, aparte de generar empleos dignos, puede ofrecer sus productos y servicios a los consumidores. Barraza (2022) el papel de las empresas en la sociedad es producir bienes y servicios para satisfacer las necesidades de la población, dan trabajo a las personas, generan ingresos fiscales para el gobierno y crean riqueza para sus propietarios. Al generar puestos de trabajo dan oportunidades a las personas para ganarse la vida y de paso contribuye a la economía del país, y al generar ingresos fiscales ayudan a financiar servicios públicos como la educación e infraestructura.

2.2.2.2 Características

Según el Instituto Nacional de Estadística e informática (INEI, 2019) menciona las siguientes características:

- Según la forma de organización jurídica el 55.8% de las empresas comerciales son organizados como sociedades anónimas, el 22.6% empresa individual de responsabilidad limitada, seguido por la sociedad comercial de responsabilidad limitada con 11.9%.
- Las empresas dedicadas al comercio por mayor experimentan la mayor venta con 64% del total y las empresas con ventas al por menor con 25.1%.
- Un 43% de las empresas se dedicó a actividades comerciales, de ello las pequeñas, medianas y grandes empresas comerciales solo representan el 3.8%.
- El 45.7% de las empresas dedicadas a actividades comerciales generaron el 39.5% de los ingresos netos y a su vez, contribuyeron con el 18.1% del empleo.

2.2.2.3 Objetivos

Es muy importante definir los objetivos sin importar el tamaño de la empresa, ya que permite alcanzar las metas a largo plazo. Martins (2022) los objetivos son los resultados que se desea lograr para cumplir la visión de la empresa a largo plazo, esto significa estar en el camino correcto para cumplir con otras metas necesarias para el bienestar de la empresa, se puede tener objetivos empresariales financieros, objetivos empresariales centrado en el cliente, objetivos empresariales internos y objetivos empresariales relacionados con las regulaciones, Estos objetivos deben ser medibles, deben tener un impacto organizacional a gran escala, como:

- Rentabilidad: Es importante si la empresa depende de financiamiento externo, se debe mantener rentabilidad para garantizar el éxito a largo plazo.
- Ingresos: Ayuda a equilibrar los costos para mantener la continuidad de la empresa.
- Costos: Reducir los costos puede aumentar los ingresos y la rentabilidad, se puede mejorar el rendimiento financiero de la empresa.
- Flujo de caja: Esta relacionado con el dinero que sale e ingresa.

- Crecimiento sostenible: Una buena planificación puede ayudar en las proyecciones futuras como los costos de los empleados entre otros factores muy importantes.

Según Ramírez (2022) menciona los siguientes objetivos:

- Máximo beneficio: Se entiende a la diferencia entre el ingreso y el gasto, de esto depende la existencia de la empresa.
- Crecimiento: Es muy importante que las empresas reinviertan sus beneficios para seguir creciendo y durar en el tiempo.
- Satisfacción a los clientes: Es importante darle un buen trato y satisfacer sus necesidades para lograr la fidelización.
- Calidad: La calidad no solo debe estar en los productos sino en todo el proceso productivo y en la distribución de los productos.
- Supervivencia: En ocasiones algunas empresas pasan tiempos de crisis que solo operan para sobrevivir a la espera de cambios.
- Objetivos sociales: Las empresas no solo deben fijarse en obtener ganancias, sino también al cuidado en la responsabilidad social y en los trabajadores.

2.2.2.4 Tipos

Uno de los retos que enfrentan los emprendedores es optar el tipo de empresa para ello deben tener en cuenta muchos factores como el capital y la actividad a realizar. Sy (2020) al momento de iniciar un negocio es importante conocer los tipos de empresas más comunes, ya que un negocio es una estructura que usa recursos económicos y suministra productos o servicios a los clientes. La elección del tipo de negocio dependerá de los propios intereses y necesidades, es recomendable acudir a los profesionales correspondientes, abogado o contador y determinar la estructura adecuada para el negocio:

Según su forma jurídica

- Propiedad exclusiva: Corresponde a una sola persona, fácil de conformar y menos costoso.
- Sociedad: Conformado de 02 a más personas que forman una sociedad aportando recursos.

- Corporación: Está compuesto por accionistas con una responsabilidad limitada, con una participación limitada en la compañía.
- Compañía de responsabilidad limitada: Tienen características de corporación y como sociedad.
- Franquicias: Sistema con derechos para abrir y administrar un negocio de una corporación más grande.
- Cooperativa: Propiedad de un grupo de personas llamada miembros.

Según su tamaño

- Microempresa: Tiene un máximo de 10 trabajadores, facturación anual no mayor a 150 UIT.
- Pequeña empresa: Compuesta de 11 a 49 trabajadores, facturación anual no mayor a 850 UIT.
- Gran empresa: Compuesta por 500 trabajadores a más, puede actuar como multinacionales.

Según su actividad

- Servicio: Ofrecen productos intangibles, como habilidades profesionales, asesoramiento etc.
- Comercialización: Rubro de compra venta de productos, al por mayor y menor.
- Manufactura: Usan la materia prima para ofrecer productos terminados

Según su titularidad del capital

- Públicas: Corresponde a aporte del estado como préstamos.
- Privadas: El aporte proviene de personas particulares.
- Mixtas o semipúblicas: Compuesta por recursos públicos y privados para la gestión.

Según su alcance

- Comercio interno: Comprende a la compra venta de productos dentro de los límites geográficos de un país.
- Comercio exterior: Comprende el intercambio de bienes y servicios entre 02 o más países.

Según su búsqueda de rentabilidad

- Lucrativas: Su fin es la rentabilidad económica.
- No lucrativas: Su fin es recaudar fondos para actividades benéficas.

Según su número de propietarios:

- Unipersonales: Todos los derechos le corresponden a una sola persona.
- Societarias: Conformados por 02 o más personas.

Según sectores económicos

- Sector primario: Esta relacionado con los recursos naturales, por ejemplo, la minería.
- Sector terciario: Comprende las actividades de servicio y comercio en general.

Según su relación con otras empresas

- Independientes: No tienen ningún vínculo con otras empresas.
- Vinculadas sin relación de dependencia. La participación del capital es mayor a 10% y menor a 50%, existe cierto vínculo, pero no de dependencia.
- Controladoras y controladas: Las controladoras tienen más del 50% del capital de otra empresa.

Según su origen de capital

- Empresas extranjeras: Compuesta por capital de otros países
- Empresas nacionales: Compuesta por capital local del país

Según el Diario Gestión (2022) los tipos de empresas en el Perú son:

- Sociedad Anónima (S.A.): Compuesta por un mínimo de 02 socios, con una cantidad máxima ilimitada, en ella se deben establecer junta general de accionistas, gerencia y directorio, el capital está compuesto por aportes de cada socio.
- Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.): Compuesta por un mínimo de 02 socios y un máximo de 20, se debe establecer junta general de accionistas, gerencia y directorio, el capital está compuesto por el aporte de cada socio, debe ser registrado en el libro de acciones.
- Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.): Compuesta por un mínimo de 02 socios y un máximo de 20, su naturaleza generalmente es que está compuesta por familiares, y el capital está compuesto por el aporte de cada uno de ellos, la cual debe inscribirse en registros públicos.

- Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.): Compuesta por un máximo de 01 socio que es gerente general, y su capital está compuesto por su propio aporte.
- Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.): Compuesta por un mínimo de 750 socios y se deben establecer junta general de accionistas, gerencia y directorio, el 35% del capital debe corresponder a más de 175 accionistas.

2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas MYPE

Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, según las últimas modificaciones de las normas solo hace mención principalmente a la cantidad de ingresos brutos anuales. Ministerio de la Producción (2013) menciona según Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE que una MYPE es una organización económica que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o la prestación de servicios, su principal característica para una micro empresa respecto a sus ventas brutas anuales no deben exceder de 150 unidades impositivas tributarias (UIT), y una pequeña empresa sus ventas brutas deben ser superiores a 150 UIT y no exceder de 1,700 UIT. Existe un incremento entre las ventas anuales, este incremento podrá ser determinado por decreto supremo emitido por el Ministerio de Economía y Finanzas y el Ministerio de la Producción cada 02 años, teniendo en cuenta el Producto Bruto Interno (PBI) y conforme el incremento la UIT.

2.2.3.1 Características

Según SUNAT (2021) menciona estas principales características:

- Microempresa: Sus ventas anuales no deben superar las 150 unidades impositivas tributarias (UIT), además, los trabajadores ganan un sueldo mínimo, no paga compensación por tiempo de servicio (CTS), no paga gratificaciones, el trabajador tiene derecho a gozar 15 días de vacaciones por año cumplido, no corresponde utilidades, jornada de trabajo máximo de 08 horas al día o 48 horas a la semana, corresponde a descanso los días feriados, tienen un tiempo de refrigerio no menos a 45 minutos, tienen derecho a descanso semanal generalmente los domingos, tienen derecho a una indemnización por vacaciones no gozadas, tienen derecho al seguro integral de salud (SIS) o ESSALUD, tienen el derecho de aportar al sistema nacional de pensiones, tienen derecho al seguro de vida ley, por

despido arbitrario tienen una indemnización de 10 remuneraciones diarias por cada año, no tienen derecho al seguro complementario de trabajo de riesgo (SCTR).

- Pequeña empresa: Sus ventas anuales mayores a 150 UIT y un máximo de 1,700 UIT además, los trabajadores ganan un sueldo mínimo, CTS, paga 02 gratificaciones al año, el trabajador tiene derecho a gozar 15 días de vacaciones por año cumplido, corresponde la retribución de utilidades, jornada de trabajo máximo de 08 horas al día o 48 horas a la semana, corresponde a descanso los días feriados, tienen un tiempo de refrigerio no menos a 45 minutos, tienen derecho a descanso semanal generalmente los domingos, tienen derecho a una indemnización por vacaciones no gozadas, tienen derecho a ESSALUD, tienen el derecho de aportar al sistema nacional de pensiones, tienen derecho al seguro de vida ley, por despido arbitrario tienen una indemnización de 20 remuneraciones diarias por cada año, tienen derecho al seguro complementario de trabajo de riesgo (SCTR)

2.2.3.2 Importancia

Las MYPE cumplen un rol muy importante en la economía del país, en ella se genera miles de puestos de trabajo, generan gran aporte en temas tributarios para el producto bruto interno (PBI), gracias a las MYPE existe una economía fluida. Canepa (2022) afirma que las MYPE cumplen un rol de mucha importancia en la economía del país, como unidad económica generan un gran porcentaje de producto bruto interno, en nuestro país existen mayor porcentaje MYPE. La existencia en mayor porcentaje es debido a que puede ser constituida por una persona natural o jurídica, con mínimo de capital y mínimo de personal.

2.2.3.3 Ley 28015

Según el CONGRESO DE LA REPÚBLICA (2003) a través de la ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (MYPE), las MYPE son unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, de acuerdo a las leyes vigentes del país, con el objetivo de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización y prestación de servicios, se muestran las siguientes características.

- El número de trabajadores para una microempresa es hasta un máximo de 10 y para una pequeña empresa hasta un máximo de 50.
- según las ventas las microempresas con un máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT) y para la pequeña empresa un máximo de 850 UIT.
- Régimen laboral. Los trabajadores tienen derecho a una remuneración mínima vital, descanso semanal obligatorio, vacaciones un mínimo de 15 días por año cumplido de servicios, indemnización por despido sin justificación, tienen derecho a ser atendidos en el seguro social de salud.

2.2.3.3.1 Acceso al financiamiento

Según la LEY 28015 el Estado Peruano promueve el acceso al financiamiento de las MYPE en el sistema financiero a través de la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), de esta manera fomenta el fortalecimiento, la expansión, solidez y descentralización, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE y la entidad reguladora, a fin de propender a su incorporación al sistema financiero. Esto quiere decir que el estado también promueve la formalidad de las MYPE ya que en el Perú existe un gran porcentaje de informalidad.

2.2.3.3.2 COFIDE

Según la LEY 28015 las funciones de COFIDE son: Diseñar metodologías para el desarrollo de Productos Financieros y tecnologías que faciliten la intermediación a favor de las MYPE; Predeterminar la viabilidad financiera desde el diseño de los Productos Financieros Estandarizados; Gestionar la obtención de recursos; Colaborar con la Superintendencia de Banca y Seguros -SBS; Coordinar y hacer el seguimiento de las actividades relacionadas con los servicios prestados por las entidades privadas facilitadoras de negocios.

2.2.3.4 LEY 30056 (2013)

Según el Congreso de la República (2015) a través de la ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial modifica las nuevas características de las MYPE.

- Micro empresa: Las ventas anuales no deben superar las 150 unidades impositivas tributarias (UIT)
- Pequeña empresa: Las ventas anuales superiores de 150 UIT hasta un máximo de 1700 UIT.
- Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT hasta un máximo de 2300 UIT

2.2.3.4.1 Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

Es el registro de la MYPE en la base de datos para ser considerados como tal, para ello debe cumplir con ciertos requisitos. Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE, 2021) denomina al REMYPE al registro nacional de la micro y pequeña empresa en la base de datos del MTPE, cumpliendo su acreditación con ciertas características requeridas para ser considerados como tal, con la finalidad de obtener muchos beneficios por parte del estado peruano.

2.2.4 Teoría del sector comercio

El comercio ayuda a las economías en el crecimiento más rápido, mejora la competitividad de las empresas nacionales y promueve la inclusión de las personas y la igualdad de género. Organización Mundial del Comercio (OMC, 2019) el comercio de mercancías al igual que la de servicios, mejora el bienestar y crecimiento de la sociedad así mismo proporciona una diversidad de servicios a los consumidores y productores, activan procesos que permiten prosperar y crecer a las empresas más productivas. El comercio permite un mayor acceso a los servicios, es una forma de mejorar la eficiencia que aporta grandes recompensas potenciales a la economía, esto pone en manifiesto sobre la importancia del comercio en el mercado de trabajo.

El comercio ayuda a las personas, empresas, a las ciudades y países en el desarrollo a mejorar su acceso a los mercados locales e internacionales y aumenta

su participación en el sistema de comercio mundial. Banco Mundial (BM, 2021) el comercio es un motor de crecimiento y generación de empleos, reduce la pobreza y aumenta las oportunidades económicas, el comercio ha impulsado los ingresos en un 24% a nivel mundial desde el año 1990, quiere decir que desde ese año más de 1000 millones de personas han salido de la pobreza gracias al crecimiento económico generado por el comercio. El comercio también experimenta una mayor participación de las mujeres en la fuerza laboral con salarios más elevados, las empresas exportadoras emplean a más mujeres en sus operaciones, el fomento de la cooperación del comercio y la actividad empresarial es determinante para ayudar a las personas y países a salir de conflictos.

2.2.4.1 Tipos

2.2.4.1.1 Comercio interno

Es el intercambio de bienes o servicios en el interior del país entre diferentes individuos o entidades comerciales dentro de un régimen de jurisprudencia nacional. Sy (2021) el comercio se relaciona con el intercambio de bienes y servicios a pequeña y a gran escala en la que se tienen en cuenta los sistemas económicos, legales, sociales, políticos, tecnológicos y culturales regidos en el país y en el ámbito internacional. El comercio interno existe gracias a las distintas procedencias de los recursos, esto se refiere a que una persona o empresa se concentra en un aspecto de la producción, esto necesita comercializar con otros para obtener sus beneficios económicos.

2.2.4.1.1.1 Características del comercio interno

Según Sy (2021) menciona las siguientes características:

- El comercio interno se rige a través de un conjunto de normas, principios y criterios del derecho mercantil, estas normas están incluidas en un instrumento llamado código de comercio, que debe ser respetado por los representantes que intervienen en esta actividad.
- Por practicar esta acción comercial se paga impuestos al estado para que sean utilizados en solventar las principales necesidades del país; entre ellos la educación, la salud y la seguridad.

- La ley de oferta y demanda es la que va a establecer el flujo comercial y su intensidad, el libre juego existente entre ambas va a estipular las cantidades de bienes a producir y sus costos.
- El comercio interno se realiza dentro de un país, se diferencia del externo en que este último es el intercambio de bienes y servicios que llevan a cabo dos o más naciones entre sí.

2.2.4.1.2 Comercio externo

Es la operación de compra y venta que realiza un país con otro, es el comercio fuera de nuestras fronteras, se realiza el intercambio de productos, servicios, bienes, materias primas e insumos. Gutiérrez (2022) son las transacciones comerciales entre dos países bajo una misma moneda o divisa que se acuerda previamente, ello facilita la unificación o estandarización del precio de los bienes a comercializar y se posibilita la comparación de precios a nivel internacional. Para que el comercio exterior funcione de forma adecuada, los países deben tener economías abiertas, al menos hasta cierto punto, y estar en disposición de abrir sus economías al intercambio económico, financiero y comercial con otras naciones.

2.2.4.1.2.1 Tipos de comercio externo

Según Gutiérrez (2022) existe estos tipos de comercio exterior:

- Comercio de importación: Es la compra de bienes o servicios producidos en otros países.
- Comercio de exportación: Es la venta de bienes o servicios producidos en el medio local o en el país, a países extranjeros.
- Comercio de tránsito o entrepot: Se da cuando un país importa productos de otro, con la intención de exportarlos a otro país.

Los tipos de comercio nos ayudan a clasificar y distinguir las diferentes maneras de funcionamiento que tienen las empresas, podemos entender o distinguir fácilmente el giro de la empresa. Torres (2019) el tipo de comercio permite conocer el ciclo de actividades que va desde la inversión en los recursos, el personal y la obtención de los ingresos con lo producido o generado de acuerdo con la dinámica de

gasto y ganancia. El proceso de compra o venta de materiales necesarios para la empresa, el personal capaz para trabajar en ello, para la obtención de ingresos está condicionado por el tipo de mercado y de empresa en la que está la entidad.

Según Torres (2019) existen estos tipos de comercios:

- Comercio industrial: Se dedican a crear productos a partir del procesamiento de la materia prima extraído de la naturaleza, para finalmente obtener productos manufacturados o productos terminados aptos para ser comercializados. En esta línea se encuentran las empresas agropecuarias, manufactureras y extractivas.
- Comercio de servicios: Son las acciones que benefician al cliente como persona natural o jurídica, este tipo de comercio es muy cambiante debido a su variedad, siempre surgen nuevas necesidades de servicios innovadores o creativos.
- Comercial: Es el contacto de vendedores y compradores a través del intercambio de bienes o servicios, en este tipo de comercio están las empresas mayoristas, minoristas y comisionistas.

2.2.5 Teoría de los sectores económicos

La teoría económica se basa en que la economía y su desarrollo está compuesto por factores de innovación sociocultural, esto permite utilizar como base a nivel académico y de investigación en el desarrollo de la economía. Quevedo (2019) afirma que la innovación es parte del crecimiento económico, por ello el empresario siempre debe tener presente que la innovación es parte de desarrollo sociocultural y el cambio está estrechamente ligado a este, actualmente la innovación tecnológica permite que los procesos de transformación sean muy cortos. Innovar es uno de los puntos clave en cualquier gestión empresarial, pues trae consigo el desarrollo y crecimiento que todas las empresas necesitan.

2.2.5.1 Tipos

Según Ríos (2022) hace referencia a tres tipos de sectores económicos

Sector Primario

Extractiva

- Minería: Es una de las actividades más importantes de nuestro país por el gran aporte al producto bruto interno (PBI), como el oro, plata, cobre, hierro, plomo, zinc, etc., además de yacimientos de petróleo.
- Pesca: Es una actividad muy antigua, en nuestro país se realiza la pesca marítima de manera artesanal, industrial y continental, donde abarca la costa, sierra y selva, la pesca se encarga de la extracción de especies hidrobiológicas para el abastecimiento en insumos a las industrias de harina, aceite y conservas.
- Tala: Es la actividad de extracción forestal, la madera es usada para la satisfacción de las necesidades humanas como muebles, carpetas, pisos, puertas, papel, etc.

Productiva

- Agricultura: Es la actividad económica productiva en la que participa la mayor cantidad de población en el mundo, se basa en el uso del suelo, el agua, y factores climáticos para producir recursos naturales.
- Ganadería: Es la actividad económica que consiste en la crianza de animales para satisfacer las necesidades humanas como la alimentación, en nuestro país tenemos muchas de especies oriundas como la llama, alpaca, vicuña y el guanaco.

Sector secundario

Transformativa

- Industria: En nuestro país es uno de los sectores más amplios y diversos, existen industrias como metalúrgica, siderúrgica, petroquímica, nuclear, textil, cementera, mecánica, hidroeléctrica, textil, azucarera, láctea, oleaginosa, molinera, de pescado, bebida, etc.

Sector terciario

Distributiva

- Comercio, transporte, turismo: Son actividades que esta relacionados a la distribución de los bienes obtenidos de los procesos de los sectores económicos primarios y secundarios.

2.2.6 Descripción de la empresa en estudio

La empresa en estudio con razón social Multiventas Bertha E.I.R.L. con RUC: 20352487067, con dirección fiscal Jr. Ucayali Nro. 353 Ucayali - coronel Portillo – Callería, siendo su actividad principal otras actividades de venta al por menor no realizadas en comercios puestos de venta o mercados (ferretería), inició sus actividades el 21/06/2002.

2.3 Hipótesis (en caso aplique)

No aplica, por ser cualitativo.

Existirá hipótesis cuando se quiere constatar algo, o cuando se quiere realizar un experimento. Sánchez (2020) afirma que la hipótesis requiere de una contrastación con la experiencia, dicho de otra manera, se requiere realizar un experimento, finalmente será refutada o probada. Para el caso en estudio no aplica hipótesis porque es un estudio cualitativo, la hipótesis está en estudios cuantitativos

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

3.1 Nivel

El nivel de estudio es descriptivo debido a que se realizó un estudio de características, cualidades y atributos del tema de investigación sin entrar a los grados de análisis cuantitativos del problema (Guevara et al., 2020).

3.2 Tipo

El tipo de investigación es bibliográfica debido a que sólo se limitó a la investigación de datos de las fuentes de información originales, sin entrar en detalle de cantidades. Scientific Electronic Library Online (Scielo, 2019).

3.3 Diseño

El diseño es descriptivo-estudio de caso porque implicó un análisis profundo y estudio de individuos o grupos (Rus, 2021).

3.2 Población y Muestra

3.2.1. Población.

Por ser una investigación de nivel descriptivo y de caso, la población corresponde a todas las MYPE del sector comercio rubro ferretería del Perú.

3.2.2. Muestra

Se tomó como muestra a la empresa Multiventas Bertha E.I.R.L.

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional de la Variable			
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador	
Financiamiento	Es la obtención de recursos económicos o materiales ya sean internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requieren las empresas públicas o privadas para llevar a cabo sus operaciones.	Fuentes de financiamiento	Internas	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio? 2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros? 3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años? 4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?	
			Externas		
		Sistema de financiamiento	Bancario		1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos? 2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales? 3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores? 4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales?
			No Bancario		
		Plazo del financiamiento	Corto plazo	1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo? 2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo? 3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo? 4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades?	
			Largo plazo		
		Costo del financiamiento	Altas		1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa? 2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido? Mensual Anual 3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?
			Bajas		

		Tipo de financiamiento	Aporte propio	1. ¿La empresa financia sus operaciones con aporte propio? 2. ¿La empresa financia sus operaciones a través de hipotecas? 3. La empresa financia sus operaciones a través de Leasing? 4. La empresa financia sus operaciones con tarjetas de créditos?
			Hipoteca	
			Leasing	
			tarjeta de crédito	
		Uso del financiamiento	Activo fijo	1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo? 2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos? 3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local? 4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?
			Capital de trabajo	

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnicas.

Se usó como técnica la encuesta, es un método de investigación para la recolección de información mediante muestras de selección. (Vincent, 2020).

3.4.2 Instrumentos.

Como instrumento se utilizó el cuestionario de preguntas, esto amerita una cuidadosa valoración de las relaciones entre el problema, los objetivos y tipo de información que se quiere obtener (Mata, 2020).

3.5 Método de análisis de datos

Para la aplicación de la técnica de la recolección de información se recurrió a fuentes de información de origen, de las cuales, permitió formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones. Para desarrollar esta investigación se hizo un análisis descriptivo e individual y comparativo de acuerdo a los objetivos específicos.

- Para realizar el objetivo específico 1, se utilizó la documentación bibliográfica de internet.
- Para realizar el objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario de preguntas respecto al financiamiento de la empresa Multiventas Bertha E.I.R.L.
- Para el objetivo específico 3, se realizó un análisis y se describió los factores relevantes del financiamiento de las microempresas del Perú y de la empresa Multiventas Bertha E.I.R.L., mediante los resultados hallados.

3.6 Aspectos Éticos

Uladech (2021) Para el desarrollo de esta investigación se tomó en cuenta los principios éticos que rigen la investigación en la Universidad, afirmando que los principios que originan la actividad investigadora son:

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

- Libre participación y derecho a estar informado. Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.
- Beneficencia y no-maleficencia. Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad. Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.
- Justicia. El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.
- Integridad científica. El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo específico 1:

Cuadro 1
Resultados de los antecedentes

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de financiamiento	Sevilla (2022) Sachun (2022) Zea (2021) Bermúdez (2022) Atanacio (2022) Simeón (2021) Tananta (2019) Guzman (2019) Chuqui (2022) Villoslada (2021)	Todos los autores confirman que, las micro y pequeñas empresas financian sus actividades con aporte propio y con aporte de terceros.	Las MYPE acceden al financiamiento interno y externo para crecer su negocio y satisfacer las necesidades de sus clientes, crecimiento en infraestructura y equipos, y aumento de utilidades.
Sistema de financiamiento	Sevilla (2022) Sachun (2022) Zea (2021) Bermúdez (2022) Atanacio (2022) Tananta (2019) Chuqui (2022) Villoslada (2021) Simeón (2021) Guzman (2019)	02 autores usaron la banca comercial y microfinancieras 06 banca comercial 02 microfinancieras	Las MYPE obtuvieron financiamiento de la banca formal y microfinancieras a través de préstamos, necesarios para solvencia de la empresa, y lograr los objetivos, a su vez, generar fuentes de ingreso.
Tipo de financiamiento	Sevilla (2022) Sachun (2022) Zea (2021) Bermúdez (2022) Atanacio (2022) Simeón (2021) Tananta (2019) Guzman (2019) Chuqui (2022) Villoslada (2021)	Todos los autores afirman que las MYPE adquirieron préstamos en efectivo o transferencia en cuenta corriente.	Las MYPE recibieron el préstamo solicitado en efectivo o transferencia en cuenta de ahorro o cuenta corriente, que usó para la compra de mercaderías o inversión en activos fijos.

Costo del financiamiento	Sevilla (2022) Sachun (2022) Zea (2021) Bermúdez (2022) Atanacio (2022) Simeón (2021) Tananta (2019) Guzman (2019) Chuqui (2022) Villoslada (2021)	Los autores sostienen que los préstamos adquiridos por las MYPE fueron de una TEA de 16.92%, 17.76%, 18.36%, 23%, 24%, 29.59%, 42%, 47%, 57%	La TEA aceptada por la MYPE varía de acuerdo a la entidad financiera y a la fuente de financiamiento. Algunos están por debajo del costo promedio establecido por la SBS (22%). la cual representa un porcentaje muy oportuno.
Plazo del financiamiento	Sevilla (2022) Sachun (2022) Zea (2021) Atanacio (2022) Tananta (2019) Chuqui (2022) Villoslada (2021) Bermúdez (2022) Simeón (2021) Guzman (2019)	07 autores afirman que las MYPE usan el financiamiento a corto plazo 03 autores afirman que las MYPE usan el financiamiento a largo plazo.	Un financiamiento a corto o largo plazo depende de los objetivos de la MYPE, a corto plazo, menos tasa de interés menos cantidad. Es lo contrario con un financiamiento a largo plazo.
Uso del financiamiento	Sevilla (2022), Sachun (2022) Chuqui (2022) Zea (2021) Bermúdez (2022) Atanacio (2022) Simeón (2021) Tananta (2019) Guzman (2019) Villoslada (2021)	03 autores afirman que las MYPE adquieren créditos para capital de trabajo y activos fijos. 07 autores afirman que las MYPE adquieren créditos solo para capital de trabajo.	El objetivo de la MYPE es siempre crecer, esto implica por ejemplo abrir sucursales, para ello los créditos que obtienen lo invierten en mercaderías, o ampliación y mejoramiento de locales, para satisfacer mejor las necesidades de sus clientes.

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2:

Cuadro 2

Resultados del cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio?	X		La empresa en estudio financia sus operaciones a través de fuentes de financiamiento propio (interna) y de terceros (externa), convencido de que obtener financiamiento externo, le ayuda en el crecimiento de la empresa.
	2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros?	X		
	3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?	X		
	4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?	X		
Sistema de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos?	X		La empresa en estudio financia sus operaciones a través de la banca comercial, para una buena experiencia crediticia, que le ayudará en la sostenibilidad y crecimiento a través del tiempo
	2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales?		X	
	3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores?		X	
	4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales?		X	
Tipo de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus operaciones con aporte propio?	X		De los diferentes tipos de financiamiento, la empresa en estudio usa el Préstamo en efectivo, desconoce de otros tipos de financiamiento.
	2. ¿La empresa financia sus operaciones a través de hipotecas?		X	
	3. ¿La empresa financia sus operaciones a través de Leasing?		X	
	4. ¿La empresa financia sus operaciones con tarjetas de créditos?		X	
Costo del Financiamiento	1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa?	X		La empresa en estudio aceptó una

	2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido? Mensual Anual	X		TEA del 24%, tasa que considera oportuno, para el cumplimiento de los objetivos de la empresa.
	3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?	X		
Plazo del Financiamiento	1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo?	X		El plazo asumido por el crédito fue a corto, mediano y largo plazo, dependiendo la finalidad y la cantidad financiado.
	2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo?	X		
	3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo?	X		
	4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades?	X		
Uso del Financiamiento	1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo?	X		El crédito obtenido por la empresa se usó para capital de trabajo y activo fijo, esto incluye la inversión en compra de mercaderías, mejora de su local comercial, para el desarrollo más eficiente de sus operaciones.
	2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos?	X		
	3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local?	X		
	4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?		X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al titular Gerente de la empresa Multiventas Bertha E.I.E.L.

4.3 Respecto al objetivo específico 3:

Cuadro 3

Resultados de los objetivos específicos 1 y 2

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del objetivo específico 1	Oportunidades/ Debilidades del objetivo específico 2	Explicación
Fuente de financiamiento	Todos los autores confirmaron que, las micro y pequeñas	La empresa en estudio financió sus operaciones a través	Todas las MYPE nacionales y la empresa en estudio coincidieron

	empresas financian sus actividades con aporte propio y con aporte de terceros.	de fuentes de financiamiento propio (interna) y de terceros (externa), convencido de que obtener financiamiento externo, le ayuda en el crecimiento de la empresa.	en financiar sus operaciones a través de fuentes internas y externas, para cumplir las necesidades de sus clientes y en el crecimiento de la empresa.
Sistema de Financiamiento	02 autores usaron la banca comercial y microfinancieras 06 banca comercial 02 microfinancieras	La empresa en estudio financia sus operaciones a través de la banca comercial, para una buena experiencia crediticia, que le ayudará en la sostenibilidad y crecimiento a través del tiempo	La mayoría de MYPE nacionales y la empresa en estudio coincidieron en la obtención de financiamiento a través de la banca comercial, para una solvencia y experiencia crediticia, que le de sostenibilidad y crecimiento a través del tiempo.
Tipo de financiamiento	Todos los autores afirman que las MYPE adquirieron préstamos en efectivo o transferencia en cuenta.	De los diferentes tipos de financiamiento, la empresa en estudio usó el Préstamo en efectivo, desconoce de otros tipos de financiamiento.	Todas las MYPE nacionales y la empresa en estudio coincidieron en la obtención efectivo para financiar la empresa, de ello se desprende inversiones en temas específicos como, la adquisición de activos o la inversión en mercaderías.
Costo del Financiamiento	Los autores sostuvieron que los préstamos adquiridos por las MYPE fueron de una TEA de 16.92%, 17.76%, 18.36%, 23%, 24%, 29.59%, 42%, 47%, 57%	La empresa en estudio aceptó una TEA del 24%, tasa que considera oportuno, para el cumplimiento de los objetivos de la empresa.	Algunas MYPE nacionales y la empresa en estudio obruvieron préstamos con una TEA dentro del promedio establecido por la SBS, esto sin duda ayuda en conseguir los objetivos de la empresa.

Plazo del Financiamiento	07 autores afirman que las MYPE usaron el financiamiento a corto plazo 03 autores afirman que las MYPE usan el financiamiento a largo plazo.	El plazo asumido por el crédito fue a corto, mediano y largo plazo, dependiendo la finalidad y la cantidad financiado.	La gran mayoría de MYPE nacionales y la empresa en estudio coincidieron en el financiamiento a corto plazo, así como también en un menor rango usan el financiamiento a largo plazo, todo depende de los objetivos de la empresa, teniendo en cuenta la cantidad requerida, el tiempo y TEA a asumir por ello.
Uso del Financiamiento	03 autores afirmaron que las MYPE adquieren créditos para capital de trabajo y activos fijos. 07 autores afirman que las MYPE adquieren créditos solo para capital de trabajo.	El crédito obtenido por la empresa se usó para capital de trabajo y activo fijo, esto incluye la inversión en compra de mercaderías, mejora de su local comercial, para el desarrollo más eficiente de sus operaciones.	La gran mayoría de MYPE nacionales y la empresa en estudio coincidieron en el uso del financiamiento, para capital de trabajo, así como también en activos fijos en menor cuantía.

Fuente: Elaboración propia en relación con los objetivos específicos 1 y objetivos específico 2.

V. DISCUSIÓN

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Todos los autores mencionados; Sevilla (2022), Sachun (2022), Zea (2021), Bermúdez (2022), Atanacio (2022), Simeón (2021), Tananta (2019), Guzman (2019), Chuqui (2022), Villoslada (2021), afirmaron que las MYPE financiaron sus actividades con aporte propio y de terceros, la mayoría de autores afirmaron que las MYPE usaron la banca comercial, 02 autores afirmaron que la MYPE usaron el financiamiento de las microfinancieras, 02 autores usaron ambos sistemas de financiamiento, Respecto al tipo de financiamiento todos los autores afirmaron que las MYPE obtuvieron préstamos en efectivo o transferencia en cuenta corriente, respecto al costo del financiamiento existe algunas variaciones con TEA de 16.92%, 17.76%, 18.36%, 23%, 24%, 29.59%, 42%,

47%, 57%, esto debido a que algunas MYPE usaron el sistema de financiamiento de la banca comercial y otros de las microfinancieras, referente al plazo del financiamiento la gran mayoría de autores afirmaron que las MYPE botaron por el plazo de financiamiento a corto plazo y una minoría a largo plazo, respecto al uso del financiamiento la gran mayoría de autores afirmaron que el préstamo obtenido lo usaron exclusivamente para capital de trabajo y una minoría lo usaron para capital de trabajo e inversiones en activos fijos, siempre teniendo en claro los objetivos de crecer como empresa, satisfacer las necesidades de los clientes, crear fuentes de empleo, y sobre todo generar utilidades.

5.1 Respecto al objetivo específico 2

Respecto a la fuente de financiamiento:

La empresa financió sus operaciones a través de fuentes de financiamiento propio (interna) y de terceros (externa), convencido de que obtener financiamiento externo, le ayuda en el crecimiento de la empresa, porque el financiamiento interno no basta para cumplir las necesidades de los clientes, el financiamiento externo le brinda la oportunidad de tener experiencia crediticia, que le servirá como respaldo para futuros créditos y tener la oportunidad de expandir las líneas de negocio.

Respecto al sistema de financiamiento:

La empresa financió sus operaciones a través de la banca comercial y no de las microfinancieras por los altos costos financieros, tampoco acostumbra trabajar con créditos de los proveedores ni con créditos de informales, esto le permite contar con más capital de trabajo para la inversión y a su vez, le permite gozar de una buena experiencia crediticia, que en el futuro le servirá como soporte para nuevos créditos, sin duda esto le permitirá la sostenibilidad y crecimiento a través del tiempo.

Respecto al tipo de financiamiento:

De los diferentes tipos de financiamiento, la empresa usó el préstamo en efectivo, desconoce de otros tipos de financiamiento como el factoring y las tarjetas de créditos resultan muy costoso respecto a la TEA, es por ellos que la empresa en estudio solo usa préstamos en efectivo o transferencia en cuenta corriente.

Respecto al costo del financiamiento:

La empresa aceptó una TEA del 24%, pagando un seguro por ello, la TEA considera oportuno para el cumplimiento de los objetivos de la empresa, sin embargo, puede obtener una TEA inferior, esto le permitirá reducir grandes costos financieros.

Respecto al plazo del financiamiento:

La empresa usó el financiamiento a corto, mediano y largo plazo, dependiendo de los objetivos trasados, porque obtener un préstamo a corto plazo implica que la empresa asuma menos costos financieros, también se puede mencionar que, a menos tiempo, menos cantidad de préstamo obtendremos a su vez, menos costos financieros, un financiamiento a largo plazo implica asumir más cantidad en el valor del préstamo a su vez mas costos financieros. Por ello es muy importante el planteamiento de objetivos claros, considera que los plazos del crédito obtenido le permiten tener utilidades.

Respecto al uso del financiamiento:

El crédito obtenido por la empresa se usó para capital de trabajo que es la compra de mercaderías e inversión en activos fijos que incluye las mejoras del local comercial para el desarrollo más eficiente de sus operaciones, no uso el préstamo para pago a proveedores, quiere decir que la empresa no trabaja con copras al crédito, todo es al contado.

5.1 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a la fuente de financiamiento:

Todas las MYPE nacionales y la empresa en estudio coinciden en financiar sus operaciones a través de fuentes internas y externas para cumplir las necesidades de sus clientes, respecto a las fuentes externas no usó fuentes de financiamiento de microfinancieras mucho menos de informales porque le resultó poco confiables y de TEA muy costoso, no va con los objetivos de la empresa, en cambio la banca formal le brinda seguridad y experiencia, solvencia económica y una tasa de interés propicia que cumple con las expectativas la empresa.

Respecto al sistema de financiamiento:

Las MYPE nacionales obtuvieron financiamiento de la banca comercial y de las micro financieras, la empresa en estudio solo coincide en que solo usó la banca comercial para financiar sus operaciones, considera la mejor opción respecto a las tasas de intereses y que la banca formal le dio facilidades respecto a los requisitos, esto sin duda ayuda a la empresa a la solvencia y experiencia crediticia, que le dará sostenibilidad y crecimiento a través del tiempo y obtenga un posicionamiento estable en el mercado, ya que actualmente existe mucha competencia en el rubro.

Respecto al tipo de financiamiento:

Todas las MYPE nacionales y la empresa en estudio coincidieron en la obtención de efectivo para el financiamiento de la empresa, de ello se desprende las inversiones en

temas específicos como, la adquisición de activos fijos para el mejor desarrollo de sus actividades o la inversión en mercaderías, para la satisfacción de las necesidades de sus clientes y la innovación de nuevos productos o aumentar el stock de los productos más demandados.

Respecto al costo del financiamiento:

Algunas MYPE nacionales obtuvieron tasas de interés competitiva como también algunas MYPE obtuvieron tasas de interés relativamente costoso, esto dependió del sistema de financiamiento usado, así tenemos TEA de 16.92%, 17.76%, 18.36%, 23%, 24%, 29.59%, 42%, 47%, 57%, la empresa en estudio obtuvo préstamos con una TEA del 24%, tasa que tomó como oportuno con la consigna de que pudo conseguir una mejor TEA, de esta manera obtener más utilidades que le serán beneficioso en el tiempo.

Respecto al plazo del financiamiento:

La gran mayoría de MYPE nacionales y la empresa en estudio coincidieron en el financiamiento a corto plazo y en una menor cantidad a largo plazo, todo dependió de los objetivos de la empresa, teniendo en cuenta la cantidad requerida, los costos financieros incurridos, el tiempo y generalmente los intereses a pagar por ello, sabiendo que un crédito a largo plazo demanda el pago de más intereses, para ello debe cumplir con todos los requisitos exigidos por la banca comercial.

Respecto al uso del financiamiento:

La gran mayoría de MYPE nacionales usaron el financiamiento solo para capital de trabajo, y en menor cantidad para capital de trabajo y activos fijos, y la empresa en estudio coinciden en el uso del financiamiento, para capital de trabajo. Con el objetivo de crecer en infraestructura, en operaciones, aperturar nuevos locales comerciales de manera local, posteriormente a nivel nacional.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se concluyó tomando en cuenta los aportes de los autores revisados en los antecedentes, la mayoría de las MYPE financian sus actividades con aporte propio y de terceros, a través de la banca formal, obteniendo préstamos en efectivo, para capital de trabajo e inversión en activos fijos, con TEA de 16.92%, 17.76%, 18.36%, 23%, 24%, 29.59%, 42%, 47%, 57%, en un periodo de tiempo de corto, mediano y largo plazo, la TEA menos propicia fue de las microfinancieras, si bien es cierto le dan facilidades, sin

embargo esto debido a que algunas MYPE usaron el sistema de financiamiento de la banca comercial y otros de las microfinancieras, referente al plazo del financiamiento la gran mayoría de autores afirmaron que las MYPE botaron por el plazo de financiamiento a corto plazo y una minoría a largo plazo, respecto al uso del financiamiento la gran mayoría de autores afirmaron que el préstamo obtenido lo usaron exclusivamente para capital de trabajo y una minoría lo usaron para capital de trabajo e inversiones en activos fijos, siempre teniendo en claro los objetivos de crecer como empresa, satisfacer las necesidades de los clientes, crear fuentes de empleo, y sobre todo generar utilidades.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye de acuerdo al cuestionario realizado al titular gerente, la empresa financia sus operaciones a través de fuentes de financiamiento propio (interna) y de terceros (externa), el financiamiento externo le ayuda en el crecimiento de la empresa, a través de la banca comercial, esto le permite contar con más capital de trabajo para la inversión y a su vez, le permite gozar de una buena experiencia crediticia, que en el futuro le servirá como soporte para nuevos créditos, la empresa usa el préstamo en efectivo, desconoce de otros tipos de financiamiento como el factoring, las tarjetas de créditos resultan muy costoso respecto a la TEA. La TEA aceptado por la empresa fue del 24%, tasa que considera oportuno, para el cumplimiento de los objetivos, sin embargo, puede obtener una TEA inferior, esto le permitirá reducir grandes costos financieros, financió sus operaciones a corto, mediano y largo plazo, dependiendo de los objetivos trasados, porque a menos tiempo, menos cantidad, menos gastos financieros, lo contrario al financiamiento a largo plazo, por ello es muy importante el planteamiento de objetivos claros, el crédito obtenido por la empresa se usó para capital de trabajo, esto incluye la adquisición de mercaderías, compra de más activos fijos para el desarrollo más eficiente de sus operaciones.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que la gran mayoría de MYPE nacionales y la empresa en estudio coinciden en financiar sus operaciones a través de fuentes externas, como también de fuente interna en menor cuantía, para cumplir las necesidades de sus clientes y en el crecimiento de la empresa, obtuvieron financiamiento a través de la banca comercial, para una solvencia y experiencia crediticia, que le de sostenibilidad y crecimiento a través del tiempo, el tipo de financiamiento fue en efectivo, de ello depende las inversiones en temas

específicos como, la adquisición de activos o la inversión en mercaderías ya que aceptó el préstamo con una TEA que estuvo dentro del promedio establecido por la SBS, esto sin duda ayuda en conseguir los objetivos de la empresa, respecto al plazo del financiamiento fue a corto, mediano o largo plazo depende de los objetivos de la empresa, teniendo en cuenta la cantidad requerida, el tiempo y los intereses a pagar por ello.

6.4 Conclusión general

Se concluye que la mayoría de las MYPE financian sus actividades con aporte propio y de terceros, a través de la banca formal, obteniendo préstamos en efectivo, para capital de trabajo e inversión en activos fijos, con una TEA del 24% la cual es oportuno, en un periodo de tiempo de corto, mediano y largo plazo, el financiamiento externo de la banca formal le permite gozar de una buena experiencia crediticia, que en el futuro le servirá como soporte para nuevos créditos, la empresa usa el préstamo en efectivo, desconoce de otros tipos de financiamiento como el factoring, las tarjetas de créditos resultan muy costoso respecto a la TEA, sin embargo, puede obtener una TEA inferior, esto le permitirá reducir grandes costos financieros, siempre teniendo en cuenta los objetivos planteados, siempre con la idea de crecer como empresa, satisfacer las necesidades de los clientes, crear fuentes de empleo, y sobre todo generar utilidades.

VII. RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la empresa, indagar más sobre los tipos de financiamiento y optar como por ejemplo el factoring, que es la venta de facturas por cobrar al banco, que actualmente está siendo muy usada, ya que se obtiene financiamiento inmediato previo análisis de los clientes por parte del banco, también puede optar por el leasing para la renovación de algunos activos, estos tipos de operaciones se dan a una TEA muchísimo menor en comparación con un préstamo.
- Buscar otras opciones de financiamiento respecto a la TEA, que actualmente puede encontrar menos del 24%, para ello debe cumplir con todos los requisitos solicitados por el banco,
- Finalmente se recomienda a la empresa pactar sus obligaciones a corto plazo, así evitar pagar altos costos financieros que afectaran sus utilidades, de esta manera podrá estar en armonía tanto con sus empleados y con los clientes.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Atanacio, C. (19 de Octubre de 2022). *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferreteria La Economía- Sihuas, 2021.* Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/29642>
- BANCO COMPARTAMOS (24 de Mayo de 2021). Obtenido de Te decimos qué son los intereses de un préstamo y los diferentes tipos: <https://www.compartamos.com.mx/compartamos/blog/cuida-tu-cartera/que-es-la-tasa-de-interes>
- Barraza, C. (23 de Septiembre de 2022). *El Papel De Las Empresas En La Sociedad Y La Economía.* Obtenido de <https://barrazacarlos.com/es/papel-de-la-empresa-en-la-sociedad-y-la-economia/>
- Bernal, W. (2021). *Propuesta para mejorar el acceso a fuentes de financiamiento de MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de educación en Gestión Financiera.* Obtenido de <https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/80139/80001459.2021.pdf?sequ>
- Banco Mundial (BM, 2021). (06 de Octubre de 2021). *Comercio.* Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview#:~:text=El%20comercio%20es%20un%20motor,participaci%C3%B3n%20en%20la%20econom%C3%ADa%20mundial.>
- Bermúdez, K. (08 de Junio de 2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Distribuidora de materiales para la construcción y ferreteria S.A.C.” Chimbote, 2020.* Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27196>
- Bohórquez, N., López, A. y Castañeda, L. (Septiembre de 2018). *Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras.* Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>
- Canepa, M. (29 de Mayo de 2022). *La importancia de las MYPES en el Perú.* Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Cárdenas, B. (18 de Agosto de 2021). *Financiamiento.* Obtenido de <https://es.scribd.com/document/520603457/FINANCIAMIENTO-2>

- Chuqui, J. (07 de Septiembre de 2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Miranda y hermanos S.A.C.- Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/28976>
- Coca, S. (20 de Agosto de 2020). *¿Qué es una hipoteca? (artículo 1097 del Código Civil)*. Obtenido de <https://lpderecho.pe/hipoteca-definicion-concepto-requisitos/>
- CONGRESO DE LA REPÚBLICA, (03 de Julio de 2003). *Ley 28015*. Obtenido de <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Diario Gestión. (13 de 06 de 2022). *¿Cuáles son las diferencias entre SA, SAC, SRL, EIRL y SAA?* Obtenido de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/tipos-empresa-diferencia-sa-sac-srl-eirl-saa-razon-social-nnda-nnlt-251229-noticia/>
- Diario oficial El Peruano. (20 de Marzo de 2020). *Dictan medidas complementarias destinadas al financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa y otras medidas para la reduccion del impacto del Covid-19 en la economía Peruna*. Obtenido de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/569095/DU029_2020.pdf?v=1584713317
- Gamboa, O., Ormazábal, F. y Yáñez, A. (2019). *Financiamiento Bancario de Empresas de Menor Tamaño en Chile*. Obtenido de https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-29851_doc_pdf.pdf
- Godínez, C. (06 de Octubre de 2021). *Una revisión de las teorías de la empresa para el análisis de las grandes empresas industriales en México y en América Latina*. Obtenido de <http://let.iiec.unam.mx/node/3605>
- Guevara, G., Verdesoto, A. y Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Recimundo*. Obtenido de <https://recimundo.com/index.php/es/article/view/860>
- Gutiérrez, O. (09 de Noviembre de 2022). *Comercio Exterior*. Obtenido de <https://www.lacienciaeconomica.com/comercio-exterior/>
- Guzman, Z. (12 de Mayo de 2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Mayrin s.a.c.- nuevo Chimbote, 2019*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22113>

- Hernández, P., Ramírez, G., Pérez, R. y Molina, N. (2019). *Financiamiento de los microempresarios del Centro Comercial Popular EL Salto, Latacunga, Ecuador*. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n22/a19v40n22p26.pdf>
- Herrera, D. (Mayo de 2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19*. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.18235/0002361>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2019). *Características económicas y financieras de las empresas comerciales 2019*. Obtenido de <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3890631/Per%C3%BA%3A%20Ca%20racter%C3%ADsticas%20Econ%C3%B3micas%20y%20Financieras%20de%20las%20Empresas%20Comerciales%2C%202019.pdf?v=1669827590>
- Levy, N. (Junio de 2019). *Financiamiento, financiación y problemas del desarrollo*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Martins, J. (07 de Diciembre de 2022). *22 tipos de objetivos empresariales para medir el éxito*. Obtenido de <https://asana.com/es/resources/business-objectives-examples>
- Mata, L. (18 de Agosto de 2020). *Tipos de preguntas en un cuestionario*. Obtenido de <https://investigaliacr.com/investigacion/tipos-de-preguntas-en-un-cuestionario/>
- Ministerio de la Producción (25 de Diciembre de 2013). *DECRETO SUPREMO N° 013-2013-PRODUCE*. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-impulso-al-desarr-decreto-supremo-n-013-2013-produce-1033071-5/>
- Ministério de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE, 2021). (24 de Junio de 2021). *Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa*. Obtenido de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf
- Morrejón, M., Ponce, O., Sánchez, E. y Salazar, G. (2019). *Introducción a las finanzas*. Obtenido de <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>
- Organización Mundial del Comercio (OMC, 2019). *Informe sobre el comercio mundial 2019*. Obtenido de https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/00_wtr19_s.pdf

- Palomino, J. (Marzo de 2020). *Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco*. Obtenido de <https://revistas.unheval.edu.pe/index.php/gacien/article/view/719/580>
- Quevedo, L. (16 de Mayo de 2019). *Aproximación crítica a la teoría económica propuesta por Schumpeter*. Obtenido de http://scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2521-27372019000200006
- Quispe, S. (2021). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Avazol S.A. 2021*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1581/QUISPE%20ING A.pdf>
- Ramírez, N. (07 de Octubre de 2022). *Libro de la empresa y su entorno*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/599083332/Libro-de-La-Empresa-y-Su-Entorno>
- Ramos, C. (07 de Abril de 2020). *La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento y la Formalización en las Mype de la Provincia de Sullana, Perú*. Obtenido de <http://www.rte.espol.edu.ec/index.php/tecnologica/article/view/699/413>
- Rios, R. (2022). *Actividades Económicas en el Perú*. Obtenido de <https://carpetapedagogica.com/actividadeseconomicas>
- Rodríguez, C. y Sierralta, X. (2021). El problema del financiamiento de la microempresa en el Peru. *Ius et Veritas*, 323. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/download/15749/16184/0>
- Rosas, R. (16 de Octubre de 2020). *10 Formas de financiar tu negocio o startup*. Obtenido de <https://rosanarosas.com/formas-financiar-negocio-startup/>
- Rueda, I. (Marzo de 2020). *Microempresa y financiamiento bancario: Una cuestion de formalidad*. Obtenido de https://www.munizlaw.com/assets/pdf/Borrador_Final_-_Quorum_-_Marzo_2020_F_4.pdf
- Ruiz, E. (04 de Marzo de 2021). *La importancia de la financiación empresarial*. Obtenido de <https://www.ruizprietoasesores.es/fiscal-mercantil/la-importancia-de-la-financiacion-empresarial/>
- Rus, E. (01 de Enero de 2021). *Investigación descriptiva*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.html>

- Sachun, C. (01 de 09 de 2022). *Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso ferretería JT & Asociados – Chimbote, 2021*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/28844>
- Sánchez, J. (21 de Mayo de 2020). *¿Por qué son importantes las empresas en la economía?* Obtenido de <https://expansion.mx/opinion/2020/05/20/por-que-son-importantes-las-empresas-en-la-economia>
- Sánchez, S. (17 de Agosto de 2020). *Hipótesis nula: qué es y para qué se usa en las ciencias*. Obtenido de <https://psicologiaymente.com/cultura/hipotesis-nula>
- Scientific Electronic Library Online (SciELO, 2019). (02 de Diciembre de 2019). *Métodos y técnicas en la investigación cualitativa. Algunas precisiones necesarias*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500455
- Sevilla, M. (23 de 09 de 2022). *Propuestas relevantes de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa ferretería y negocios San Miguel S.A.C.- Zarumilla, 2021*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29278>
- Silupú, B. (21 de Septiembre de 2020). *El costo del crédito*. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2020/09/costo-del-credito/>
- Simeon, S. (28 de Octubre de 2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería Zohanita E.I.R.L.- Huarmey, 2019*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24177>
- Sociedad de comercio exterior del Peru (COMEXPERU, 2022). (07 de Enero de 2022). *Inclusion financiera de las MYPES: Potencial para un mayor dinamismo de la economía*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-de-las-mypes-potencial-para-un-mayor-dinamismo-de-la-economia#:~:text=El%20acceso%20al%20financiamiento%20es,capital%20de%20trabajo%20o%20inversiones>.
- Suarez, M. (11 de Mayo de 2022). *Financiamiento de l empresa*. Obtenido de <https://guiadelempresario.com/tu-negocio/financiamiento-de-la-empresa/>
- SUNAT. (24 de Junio de 2021). *Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa*. Obtenido de

- https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf
- Sy, H. (14 de Febrero de 2020). *Tipos de empresas y sus características (clasificación completa)*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/tipos-empresas-clasificacion/>
- Sy, H. (18 de Febrero de 2021). *Comercio interno*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/comercio-interno/>
- Tananta, P. (20 de Agosto de 2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Saldias La Solucion E.I.R.L. – Iquitos, 2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/13289>
- Tiusabá, J. (Treinta de Septiembre de 2022). *CAF apoya al financiamiento, capacitación y resiliencia de PyMes en México*. Obtenido de <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2022/09/caf-apoya-al-financiamiento-capacitacion-y-resiliencia-de-pymes-en-mexico/>
- Toro, Á. (03 de Mayo de 2022). *Fuente de financiación a corto plazo*. Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/fuentes-financiacion-corto-plazo/>
- Torres, A. (24 de Julio de 2019). *Giro de la empresa: qué es, tipos, características y clasificación*. Obtenido de <https://psicologiaymente.com/empresas/giro-de-empresa>
- ULADECH. (13 de Enero de 2021). *Código de ética*. Obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Villar, L. (18 de Noviembre de 2020). *Estructura de financiamiento de las empresas en la argentina : influencia del Tamaño de la firma y del sector al que pertenece*. Obtenido de <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/5556>
- Villoslada, O. (02 de Junio de 2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa negociaciones y ferretería Tony E.I.R.L. - Chimbote, 2019*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22387>
- Vincent, J. (14 de Agosto de 2020). *Tipos de encuestas: ¿Cuál utilizar?* Obtenido de <https://encuesta.com/blog/tipos-de-encuestas-cual-utilizar/>
- Zea, J. (15 de Enero de 2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Ferretería y*

Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19645>

Zuluaga, M. (17 de Septiembre de 2018). *Factoring: una herramienta de liquidez para pymes*. Obtenido de <https://publicaciones.eafit.edu.co/index.php/revista-universidad-eafit/article/view/5769>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Consistencia

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022?.</p>	<p>Objetivo general Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2022. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022. 3. Efectuar un análisis comparativo de 	<p>No aplica</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>Tipo de Inv: Bibliográfica Nivel de Inv: Descriptivo Diseño de Inv: Descriptivo- estudio de caso Población y muestra: MYPE del sector comercio rubro ferretería del Perú y como muestra corresponde a la empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. Técnica Instrumento: Encuesta, cuestionario</p>

	los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022.			
--	--	--	--	--

Título: Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú:
Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022.**

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

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	5. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio? 6. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros? 7. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?		

	8. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?		
Sistema de Financiamiento	5. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos? 6. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales? 7. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores? 8. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales?		
Tipo de financiamiento	5. ¿La empresa financia sus operaciones con aporte propio? 6. ¿La empresa financia sus operaciones a través de hipotecas? 7. ¿La empresa financia sus operaciones a través de Leasing? 8. ¿La empresa financia sus operaciones con tarjetas de créditos?		
Costo del Financiamiento	4. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa? 5. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido? Mensual Anual		

	6. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?		
Plazo del Financiamiento	4. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo? 5. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo? 6. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo? 7. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades?		
Uso del Financiamiento	5. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo? 6. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos? 7. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local? 8. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?		

Anexo 03. Validez del instrumento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022.**

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

Factores Relevantes	Preguntas	Sí	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio?	X	
	2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros?	X	

	<p>3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?</p> <p>4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?</p>	<p>X</p> <p>X</p>	
Sistema de Financiamiento	<p>1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos?</p> <p>2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales?</p> <p>3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores?</p> <p>4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales?</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>
Tipo de financiamiento	<p>1. ¿La empresa financia sus operaciones con aporte propio?</p> <p>2. ¿La empresa financia sus operaciones a través de hipotecas?</p> <p>3. ¿La empresa financia sus operaciones a través de Leasing?</p> <p>4. ¿La empresa financia sus operaciones con tarjetas de créditos?</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>
Costo del Financiamiento	<p>1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa?</p> <p>2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido?</p> <p>Mensual</p>	<p>X</p>	

	Anual	X	
	3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?	X	
Plazo del Financiamiento	1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo?	X	
	2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo?	X	
	3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo?	X	
	4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades?	X	
Uso del Financiamiento	1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo?	X	
	2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos?	X	
	3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local?	X	
	4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?		X


 EFCC
 EFCC
 N° MAT. 18.730

Multiventas "BERTHA" E.L.U.L.

 Alex Alfonso Jiménez Berrú
 GERENTE

Anexo 04. Confiabilidad del instrumento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiventas Bertha E.I.R.L. – Callería, 2022.**

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

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento propio?	X	
	2. ¿La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros?	X	

	<p>3. ¿Ha solicitado un crédito en los dos últimos años?</p> <p>4. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento mejoran el crecimiento de la empresa?</p>	<p>X</p> <p>X</p>	
Sistema de Financiamiento	<p>1. ¿La empresa financia sus actividades con los bancos?</p> <p>2. ¿La empresa financia sus actividades con las Cajas de Ahorro o Cajas Municipales?</p> <p>3. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de proveedores?</p> <p>4. ¿La empresa financia sus actividades con crédito de informales?</p>	<p>X</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>
Tipo de financiamiento	<p>1. ¿La empresa financia sus operaciones con aporte propio?</p> <p>2. ¿La empresa financia sus operaciones a través de hipotecas?</p> <p>3. ¿La empresa financia sus operaciones a través de Leasing?</p> <p>4. ¿La empresa financia sus operaciones con tarjetas de créditos?</p>	<p>X</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>
Costo del Financiamiento	<p>1. ¿La tasa de interés fue la más apropiada para la empresa?</p> <p>2. ¿Cuál fue la tasa de interés que obtuvo por el préstamo adquirido?</p> <p>Mensual</p>	<p>X</p>	

	Anual	<input checked="" type="checkbox"/>	
	3. ¿Se le cobro un seguro por el préstamo obtenido?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Plazo del Financiamiento	1. ¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	2. ¿Los créditos obtenidos fueron a Mediano plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	3. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	4. ¿Considera usted que el plazo del crédito obtenido le permite tener utilidades?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Uso del Financiamiento	1. ¿El crédito obtenido fue invertido en Capital de Trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	2. ¿El crédito obtenido fue invertido en Activos Fijos?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	3. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar el local?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	4. ¿El crédito obtenido fue invertido para pagos de los Proveedores?		<input checked="" type="checkbox"/>


ERCC Reserva de Crédito
 N° MAT. 18-730

Multiventas "BERTHA" E.I.R.L.

 Alex Alfonso Jiménez Berrú
 GERENTE

Anexo 05. Formato de Consentimiento Informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO

Sres: MULTIVENTAS BERTHA E.I.R.L.

Mi nombre es David Armando Abensur Cahuaza, con código N° 1803151010, egresado de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, estoy realizando una investigación sobre la variable de estudio Financiamiento, para fines de mi titulación, la participación de Ud. es voluntaria.

A continuación, te presento unos puntos importantes que debes saber antes de aceptar ayudarme:

- Tu participación es totalmente voluntaria. Si en algún momento ya no quieres seguir participando, puedes decírmelo y volverás a tus actividades.
- La conversación que tendremos será de 30 minutos máximos.

Te pido que marques con un aspa (x) en el siguiente enunciado según tu interés o no de participar en mi investigación.

¿Quiero participar en la investigación de David Armando Abensur Cahuaza?	Si	No
--	----	----

Fecha: Pucallpa 14 de mayo del 2023

Multiventas "BERTHA" E.I.R.

Alex Alfonso Jiménez Bel
GERENTE

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20352487067 - MULTIVENTAS BERTHA E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	21/06/2002	Fecha de Inicio de Actividades:	21/06/2002
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	JR. UCAYALI NRO. 353 UCAYALI - CORONEL PORTILLO - CALLERIA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL/COMPUTARIZADO	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4799 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR NO REALIZADAS EN COMERCIOS, PUESTOS DE VENTA O MERCADOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 12/10/2020		
Emisor electrónico desde:	12/10/2020		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 12/10/2020),BOLETA (desde 12/10/2020)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2016		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 02/06/2023 16:33			

[Volver](#)

"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"

CARTA DE AUTORIZACION

Señores

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Presente. -

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

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que mi representada la empresa MULTIVENTAS BERTHA E.I.R.L. con RUC: 20352487067, AUTORIZA al Bachiller, ABENSUR CAHUAZA, DAVID ARMANDO, con código de estudiante: 1803151010, el uso de nuestra Razón Social en su Trabajo de investigación que lleva como título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMERCIALES DEL PERU: CASO EMPRESA MULTIVENTAS BERTHA E.I.R.L. - CALLERIA, 2022., así como su publicación en su repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.

Multiventas "BERTHA" E.I.R.L.

Alex Alfonso Jiménez Berrú
GERENTE

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

DECLARACIÓN JURADA

Yo, David Armando Abensur Cahuaza, identificado (a) con DNI: 46384043, con domicilio real en Jr. Tomas Damaso Dávila Mz. 05 Lot. 12_, Distrito de Manantay, Provincia de coronel Portillo, Departamento de Ucayali,

DECLARO BAJO JURAMENTO,

En mi condición de bachiller con código de estudiante 1803151010 de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023-1:

1. Que los datos consignados en la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU: CASO EMPRESA MULTIVENTAS BERTHA E.I.R.L. - CALLERÍA, 2022.

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad

Pucallpa, 14 de Julio del 2023



Firma del bachiller

DNI: 46384043



Huella Digital