



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO
EMPRESA E&S MOVILES CENTRAL E.I.R.L. –
AYACUCHO, 2023**

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

AUTORA

ZEA RONDINEL MARLENE ROSMERI

ORCID ID: 0000-0001-8321-4060

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0045-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **13:00** horas del día **03** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA E&S MOVILES CENTRAL E.I.R.L. - AYACUCHO, 2023**

Presentada Por :
(3103152087) **ZEA RONDINEL MARLENE ROSMERI**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, 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 PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA E&S MOVILES CENTRAL E.I.R.L. - AYACUCHO, 2023 Del (de la) estudiante ZEA RONDINEL MARLENE ROSMERI, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% 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, 11 de Abril del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

A mi madre pues sin ella no habría logrado, tu exigencia y bendición a diario a lo largo de esta etapa me llevo por el camino del bien, por eso te dedico este trabajo en ofrenda y con amor madre mía, te amo.

Agradecimiento

En primer lugar, dar gracias a dios por el regalo más grande que me ha dado en esta vida es a mis padres.

A mis padres, Juana Antonia Rondinel Valenzuela y Manuel Zea Vargas, por apoyarme en cada etapa y así cumplir mis metas, y seguidamente a mis docentes por sus enseñanzas y valores, finalmente a mi seres queridos y amigos por sus buenos consejos, gracias.

Contenido

Carátula.....	I
Acta de Jurado.....	II
Constancia de Originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Contenido	VI
Lista de Cuadros.....	VIII
Resumen.....	IX
Abstract.....	X
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
II. MARCO TEÓRICO.....	15
2.1 Antecedentes.....	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales.....	17
2.1.3. Regionales.....	25
2.1.4. Locales.....	25
2.2 Bases teóricas.....	26
2.2.1 Teoría de Financiamiento.....	26
2.2.2 Teoría de empresa.....	31
2.2.3 Teoría de mype.....	35
2.2.4 Teoría de Comercio.....	37
2.3 Marco Conceptual.....	39
2.4 Hipótesis.....	40
III. METODOLOGÍA.....	41
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación.....	41
3.2 Población y Muestra.....	42
3.3 Variables. Definición y Operacionalización.....	42
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	43
3.5 Método de análisis de datos.....	43
3.6 Aspectos Éticos.....	44
IV. RESULTADOS.....	46
4.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	46

4.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	50
4.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	55
V. DISCUSIÓN.....	62
5.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	62
5.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	62
5.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	64
VI. CONCLUSIONES.....	67
6.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	67
6.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	67
6.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	67
6.4 Respecto al Objetivo General.....	68
VII. RECOMENDACIONES.....	69
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	70
ANEXOS.....	75
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	76
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	77
Anexo 03. Validación del instrumento por un experto.....	79
Anexo 04. Consentimiento Informado.....	81
Anexo 05. Documento de Autorización.....	82

Lista de Cuadros

Cuadro N° 01. Resultados de los Antecedentes.....	46
Cuadro N° 02. Resultado del Cuestionario.....	50
Cuadro N° 03. Resultados de los objetivos específicos 1 y 2.....	55

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de la empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; respectivamente encontrando así las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye, según la recopilación de diversas opiniones de los autores referenciados, que el acceso a financiamiento representa una valiosa oportunidad de mejora en los ámbitos económico, financiero y contable para las micro y pequeñas empresas nacionales. Respecto al Objetivo Específico N° 02: A partir de los resultados arrojados por el cuestionario dirigido al responsable de E & S Móviles Central E.I.R.L., se concluye que la empresa ha tomado la decisión de obtener financiamiento a través de terceros, específicamente eligiendo al BBVA como entidad bancaria. Respecto al Objetivo Específico N° 3. Se llega a la conclusión tras analizar tanto el contexto general de las micro y pequeñas empresas como la situación específica de la empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. Conclusión general: Se llega a la conclusión de que tanto la microempresa E & S Móviles Central E.I.R.L. como las pequeñas empresas, al constatar la limitación de recursos para asumir la responsabilidad continua, han decidido recurrir a la financiación externa.

Palabras clave: Comercio, financiamiento, pequeña empresa.

Abstract

The general objective of this research work was: To describe the relevant factors in the financing of small national companies and the company E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case study. To collect the information, the bibliographic review technique was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following conclusions: Regarding Specific Objective No. 01: It is concluded, according to the compilation of various opinions of the referenced authors, that access to financing represents a valuable opportunity for improvement in the economic, financial and accounting fields for the national micro and small businesses. Regarding Specific Objective No. 02: Based on the results obtained from the questionnaire addressed to the person in charge of E & S Móviles Central E.I.R.L., it is concluded that the company has made the decision to obtain financing through third parties, specifically choosing BBVA as banking entity. Regarding Specific Objective No. 3. The conclusion is reached after analyzing both the general context of micro and small businesses and the specific situation of the company E & S Móviles Central E.I.R.L. General conclusion: The conclusion is reached that both the microenterprise E & S Móviles Central E.I.R.L. such as small businesses, upon realizing the limitation of resources to assume continuous responsibility, have decided to resort to external financing.

Keywords: Commerce, financing, small business.

I. Planteamiento del problema

Las pequeñas y medianas empresas (PYME) con frecuencia se encuentran con obstáculos significativos en su búsqueda de acceso a créditos financieros, ya que suelen carecer de una documentación completa y de procesos sólidos en sus operaciones. La actual situación de las microempresas, sin una gestión adecuada para la aprobación de créditos, impacta negativamente en su capacidad de crecimiento y desarrollo. La falta de marcos legales y estrategias sólidas también dificulta la recuperación de cuentas pendientes, y la ausencia de políticas y procedimientos apropiados ha generado desafíos al abordar la morosidad de los clientes. Por tanto, es de suma importancia que estas organizaciones cuenten con información detallada, un marco legal sólido y herramientas adecuadas que les permitan tomar decisiones informadas y desarrollar estrategias efectivas para superar estos desafíos. Esto allana el camino hacia un crecimiento sostenible y exitoso, permitiendo que estas empresas contribuyan de manera más significativa a la economía y al empleo, y generando una mayor estabilidad financiera para el país en general (Perugachi et al., 2022).

Las recientes crisis financieras a nivel mundial han mantenido la cuestión del financiamiento en constante relevancia. Tanto las nuevas empresas como las que ya están en funcionamiento requieren financiamiento para su establecimiento, operación y crecimiento, lo que destaca la importancia del acceso al crédito o financiamiento, especialmente en economías emergentes. La estructura del sistema financiero en cada país desempeña un papel crucial en el grado de acceso al financiamiento. A partir de la década de 1990, el Estado mexicano disminuyó su participación en la economía, cediendo terreno al sector privado, lo que resultó en una disminución de los bancos públicos en favor de los bancos privados. Con esta disminución de los bancos públicos, los bancos privados han impuesto sus políticas en cuanto a la concesión de créditos, marcando una clara distinción entre la financiación de microempresas y el financiamiento otorgado a pequeñas, medianas y grandes empresas (León y Saavedra, 2018).

Las empresas buscan unas opciones para financiar las necesidades de los sectores empresariales antes de recurrir a créditos bancarios es llevar a cabo colocaciones primarias de bonos corporativos en el mercado financiero. Estas emisiones de bonos en

el mercado permiten satisfacer las demandas de capital a mediano y largo plazo, que se destinan a financiar proyectos de inversión, como la adquisición de nuevos activos o la reestructuración de deudas a largo plazo. En la economía de un país, el mercado primario de valores desempeña un papel fundamental al reducir los costos de financiamiento gracias a la obtención de tasas de interés más bajas. Sin embargo, en el contexto empresarial peruano, esta opción se considera limitada, ya que la mayoría de las empresas se muestran reacias a proporcionar su información al mercado, mostrando resistencia a divulgar públicamente detalles sobre el rendimiento de sus compañías. Esto puede deberse a una falta de cultura en la divulgación de información financiera, lo que a su vez afecta la percepción fiscal y tributaria de esta alternativa (Zegarra, 2020).

Desde 2020, el mundo ha enfrentado un rápido aumento en las demandas de financiamiento debido a la crisis sistémica desencadenada por la pandemia de COVID-19, considerada la más grave a nivel global desde la Segunda Guerra Mundial. Además, se ha observado una disminución relativa en los flujos de financiamiento más significativos en la región en comparación con años anteriores. A pesar de que las economías más grandes y medianas de la región pudieron abordar sus necesidades de financiamiento de emergencia en su mayoría mediante recursos proporcionados por bancos nacionales de desarrollo, se reconoce que tanto la banca de desarrollo regional como multilateral en América Latina y el Caribe seguirán siendo esenciales para financiar el desarrollo de las economías de menores ingresos, cuyos actores tienen un acceso limitado al financiamiento. Sin embargo, es evidente que impulsar la banca de desarrollo a nivel nacional en los países de la región desempeñará un papel crucial en el fomento del desarrollo del bloque regional en su conjunto, dado que estas instituciones principalmente respaldan a economías de ingresos medios, una categoría que engloba a la gran mayoría de los países en la región (Cipoletta y Abdo, 2021)

Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) en la región enfrentan diversas barreras que dificultan su acceso al financiamiento. Entre estas barreras se incluyen la informalidad de muchas de estas empresas, la falta de activos físicos o garantías para respaldar los préstamos, la ausencia de un aval o entidad que pueda respaldarlos, bajos niveles de formalización empresarial y calificaciones crediticias que suelen ser insuficientes. Además, estas dificultades se ven agravadas por la falta de

legislación adecuada o la inexistencia de regulaciones sobre garantías móviles, la carencia de un registro completo de garantías y la ausencia de fondos de respaldo para préstamos. Estas barreras combinadas crean un entorno desafiante para las MIPYMEs, lo que limita su capacidad para acceder al financiamiento necesario y, en consecuencia, restringe su potencial de crecimiento y desarrollo empresarial en la región (Herrera, 2020).

La principal fuente de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en Ecuador ha sido a través de préstamos bancarios o la utilización de recursos propios. Sin embargo, un gran número de estas empresas no logran sobrevivir más allá de su primera década de operación, lo que se atribuye en gran medida a su incapacidad para cumplir con los rigurosos requisitos y altos estándares de garantías exigidos por las instituciones financieras al buscar acceso a créditos económicos. Esto se traduce en un impacto significativo en el ámbito socioeconómico, ya que no solo limita el crecimiento y desarrollo de estas PYMES, sino que también obstaculiza la diversificación de la concentración de ingresos y capacidad productiva, manteniendo ambas en manos de un número reducido de empresas en lugar de fomentar una distribución más amplia y equitativa. Esta situación destaca la necesidad de una mayor accesibilidad al financiamiento para las PYMES y la importancia de abordar los desafíos asociados con los requisitos financieros para promover un ambiente empresarial más inclusivo y próspero (Delgado y Chávez, 2018).

A partir de la información proporcionada anteriormente, se llega a la conclusión de que el planteamiento del problema se define como:

¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023?

La justificación es la siguiente:

La justificación teórica de esta investigación se basará en el papel fundamental de las pequeñas y medianas empresas en el contexto del desarrollo económico de nuestra nación. Estas empresas desempeñan un rol crítico al cumplir una serie de funciones vitales en la economía, y su competitividad tiene un impacto directo en la salud económica general. Además, las Pymes son un indicador relevante de la vitalidad y el potencial económico del país, lo que hace que el estudio de su financiamiento sea de gran importancia. La investigación busca analizar y comprender cómo el acceso al financiamiento puede influir en la competitividad y el desarrollo de las Pymes,

contribuyendo así a una comprensión más profunda de su papel en la economía y ofreciendo perspectivas valiosas sobre cómo mejorar su funcionamiento y contribución al país.

La justificación metodológica de este estudio será esencial, ya que sienta las bases para futuras investigaciones y brinda un punto de partida valioso para los investigadores que deseen profundizar en este campo. Además, esta investigación proporcionará a la universidad una sólida plataforma de antecedentes que respaldará y orientará a nuevos investigadores interesados en abordar cuestiones relacionadas con el financiamiento de las Pymes. Al establecer un marco metodológico sólido, este estudio no solo contribuirá al entendimiento actual de la materia, sino que también allanará el camino para investigaciones futuras, facilitando así la expansión y la generación de conocimiento en este campo en constante evolución.

La justificación práctica de esta investigación radicará en su contribución a la sociedad al brindar a los empresarios una comprensión más profunda de la relevancia de asegurar un financiamiento sólido para potenciar su rentabilidad. Este conocimiento no solo beneficiará a los empresarios, sino que también tendrá un impacto positivo en la economía en general. Al destacar la relación entre el financiamiento efectivo y la mejora de la rentabilidad empresarial, esta investigación proporciona una base sólida para la toma de decisiones informadas.

Con el propósito de obtener respuestas al planteamiento del problema, se ha delineado el objetivo general:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de la empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023.

En consecuencia, con miras a alcanzar el objetivo general, se ha decidido establecer una serie de objetivos específicos que orientarán el desarrollo y cumplimiento de la investigación:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023.

II. Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Arreola (2019) en su tesis titulada: “Gestión del Capital de Trabajo basado en el Financiamiento Empresarial para el Desempeño Financiero en las Pequeñas y Medianas Empresas Manufactureras en México al 2019”. El propósito fundamental de este estudio es evaluar los desafíos financieros que afectan a las empresas manufactureras de servicios en relación a su acceso al crédito formal para respaldar sus operaciones comerciales. La investigación se lleva a cabo mediante un enfoque cualitativo y descriptivo, empleando principalmente entrevistas y encuestas como métodos de recopilación de datos. Los hallazgos revelan que el financiamiento desempeña un papel fundamental en el crecimiento y la competitividad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el mercado, y la falta de acceso a fuentes de financiamiento externas puede poner en riesgo su continuidad. En resumen, se destaca la importancia de que el financiamiento sea adecuado a la escala de la organización, su actividad comercial, el tipo de servicio que ofrece y su historial en el mercado, ya que los costos relacionados con el financiamiento repercuten en los precios finales de los productos o servicios. Además, este estudio contribuye al avance del conocimiento al proporcionar información relevante para la formulación de políticas por parte de los proveedores de financiamiento y para las empresas que buscan gestionar sus recursos financieros de manera más eficiente, lo que, a su vez, contribuye a su sostenibilidad y éxito en un entorno empresarial altamente competitivo y en constante evolución.

Abellás (2019) en su tesis titulada: “La financiación de las pymes en España”. El objetivo principal de este estudio radica en llevar a cabo un análisis exhaustivo de las opciones de financiamiento tradicionales y alternativas disponibles para las pequeñas y medianas empresas (pymes) en España. La metodología aplicada consistió en una revisión de la literatura, con el propósito de establecer un marco teórico que abordara las diversas estrategias de financiamiento empleadas por las pymes en el país ibérico, así como las limitaciones que enfrentan. Además, se busca proporcionar una perspectiva sobre el entorno económico actual en España y su impacto significativo en las fuentes de

financiamiento utilizadas por estas empresas. En la actualidad, las pymes en España representan más del 90% del tejido empresarial, ejerciendo una influencia innegable en el crecimiento económico y la creación de empleo en el país. En un mundo globalizado, factores como el espíritu emprendedor, la innovación y los avances tecnológicos se erigen como ventajas competitivas cruciales para estas empresas. Por lo tanto, su capacidad para acceder a diversas fuentes de financiamiento que respalden estas inversiones será un factor determinante para mantener su posición en el mercado. La falta de información equitativa y la limitada capacidad de negociación en comparación con las grandes corporaciones han colocado a las pymes españolas en una posición desfavorable en términos de competencia. La situación se ha agravado tras la crisis económica que comenzó en 2008, ya que las pymes, que históricamente dependían en gran medida de las entidades bancarias para su financiamiento, se han enfrentado a restricciones significativas en el acceso al crédito, lo que ha obstaculizado su crecimiento y desarrollo.

Arzube (2019) en su tesis denominado: “Propuesta de financiamiento para micro emprendimientos a través de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil”. El objetivo primordial de este proyecto se centró en la formulación de una propuesta de financiamiento destinada a microemprendimientos a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil. Para lograr este propósito, se empleó una metodología que combinó la investigación exploratoria y descriptiva. El enfoque de investigación se llevó a cabo en el campo a través de encuestas, un recurso valioso para recopilar información sobre el fenómeno en cuestión. Los resultados de la investigación revelaron que los microemprendedores incipientes enfrentan dificultades para acceder a financiamiento, con un 48% de ellos citando problemas financieros como un obstáculo inicial para iniciar sus negocios. A pesar de la existencia de opciones de financiamiento, el 74% de los encuestados informó que tuvo dificultades para obtener préstamos, principalmente debido a las garantías y la cantidad excesiva de requisitos exigidos. Estas alternativas de financiamiento provienen de instituciones financieras privadas como bancos y cooperativas, así como del sector público financiero, como es el caso de Ecuador. Sin embargo, los productos disponibles no se ajustan a las necesidades de los microemprendedores en ciernes, ya que presentan condiciones que no se adaptan a su realidad. Aspectos como los beneficiarios, el monto, el plazo, el depósito inicial, las tasas de interés, la renovación del crédito, los sujetos del crédito, la amortización, los seguros,

las garantías y el período de gracia no satisfacen las necesidades de estos emprendedores, como se evidenció, por ejemplo, en el requisito de una garantía inmueble.

2.1.2. Nacionales

Ríos (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019”. La metodología utilizada en este estudio se basó en un enfoque cualitativo con componentes bibliográficos, documentales y de caso. Para la recolección de datos, se emplearon técnicas como la revisión bibliográfica y la utilización de fichas bibliográficas, además de un cuestionario de preguntas. El objetivo general de la investigación fue identificar las oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, centrándose en el caso de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. en Juanjui, durante el año 2019. A partir de los resultados obtenidos, se puede destacar que tanto esta empresa como muchas otras micro y pequeñas empresas buscan el financiamiento como medio para maximizar sus ingresos y expandirse, así como para crear empleo. En el caso de Negocios Juan Carlos E.I.R.L., se optó por obtener créditos con tasas de interés favorables de la banca formal, en particular del Banco BCP, cumpliendo con los requisitos estándar, y beneficiándose de tasas de interés mensuales del 1.46% y anuales del 17.52%. Este financiamiento ha permitido a la empresa mejorar su actividad comercial, expandir sus operaciones y aumentar su competitividad en el mercado, principalmente mediante la adquisición de mercaderías y el pago de personal. Se propone a las empresas la evaluación exhaustiva y el asesoramiento sobre las opciones de crédito ofrecidas por las instituciones financieras, así como la consideración de la combinación de fuentes de financiamiento internas y externas para maximizar la rotación de productos y minimizar el endeudamiento innecesario. Es fundamental realizar un análisis de la capacidad de endeudamiento antes de solicitar préstamos para garantizar una gestión financiera eficiente.

Suca (2023) en su tesis: “Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuciones Euromotors E.I.R.L. – San Román, 2022”. El propósito principal de este estudio fue identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas

empresas a nivel nacional como de la empresa Distribuciones Euromotors E.I.R.L. ubicada en San Román, durante el año 2022. La metodología empleada se enmarcó en un diseño de investigación no experimental con un enfoque cualitativo, haciendo uso de fuentes bibliográficas, documentales y de un caso. Para recopilar información, se llevaron a cabo una revisión bibliográfica y un cuestionario de preguntas aplicado al Gerente General de la empresa. A partir de los resultados obtenidos, se concluye que la empresa ha optado por obtener financiamiento externo, específicamente a través del BBVA. Este banco proporcionó un préstamo por un monto de S/. 50,000 (cincuenta mil soles), cumpliendo con los requisitos estipulados. Cabe destacar que las tasas de interés aplicadas ascienden al 1.60% mensual y al 19.20% anual, con un plazo de devolución de 12 meses, considerado como corto plazo. Esta elección se ha revelado beneficiosa para la empresa, y los fondos obtenidos se han destinado principalmente a la adquisición de mercaderías para utilizar como capital de trabajo. Como recomendación adicional, se sugiere explorar opciones de inversión que vayan más allá del capital de trabajo, evaluando proyectos que puedan generar crecimiento económico a largo plazo y ampliar las oportunidades de desarrollo.

Armas (2022) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micros y pequeñas empresas nacionales: Caso Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. - Iquitos, 2022”. El propósito principal de esta investigación fue identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas tanto de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional como de la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. ubicada en Iquitos, en el año 2022. La metodología utilizada se basó en un enfoque cualitativo con un componente bibliográfico, documental y de caso. Para recopilar la información necesaria, se emplearon técnicas de revisión bibliográfica, así como instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas aplicado al representante legal de la empresa. A partir de los resultados obtenidos, se puede concluir que la fuente de financiamiento utilizada por la empresa para respaldar su negocio proviene de terceros, específicamente de entidades bancarias formales. La empresa mostró satisfacción con el monto proporcionado por el Banco BBVA, que ascendió a S/.150,000 soles, habiendo trabajado previamente con Caja Huancayo. Señaló que no experimentó dificultades significativas al proporcionar la documentación requerida por el banco para obtener el financiamiento. El banco BBVA le ofreció una tasa de interés

anual del 13.7%, que se consideró la opción más favorable en comparación con otros bancos consultados. El plazo de pago de los préstamos solicitados fue a largo plazo. Aunque admitió dificultades previas en el cumplimiento oportuno de sus compromisos, no había aplazado ni extendido los pagos. Además, señaló que los fondos obtenidos se destinaron principalmente a mejorar las condiciones de trabajo y a adquirir equipos y herramientas para fortalecer las actividades económicas. Como propuesta, se sugiere a la empresa Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. que continúe obteniendo financiamiento de fuentes externas, ya que para que una empresa pueda financiar sus propios proyectos de manera autosustentable, es necesario contar con un capital de trabajo considerable y fuentes internas de recursos que garanticen la continuidad y estabilidad de la empresa, incluso en situaciones en las que un proyecto no se desarrolle según lo planeado, con el fin de evitar la interrupción de las operaciones o el cese de actividades.

Vásquez (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L. - Cañete, 2021”. El propósito general de esta investigación consistió en identificar las oportunidades de financiamiento que puedan potenciar el desempeño de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, centrándose específicamente en el caso de Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L. en el año 2021. La metodología aplicada se caracterizó por un enfoque cualitativo y se basó en la revisión de fuentes bibliográficas, documentos y el estudio de un caso particular. Para recopilar la información necesaria, se utilizaron técnicas como la revisión bibliográfica, junto con instrumentos como fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas que se administró al gerente general de la empresa en estudio. Luego de analizar los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al gerente general, se puede concluir que Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L. opta por obtener financiamiento externo, y en este caso, tuvo la oportunidad de acceder a la banca formal, específicamente al Banco de Crédito del Perú (BCP). El BCP otorgó un préstamo de S/10,000.00 soles programado para ser pagado en un plazo de 12 meses, con una tasa de interés anual del 18% y una tasa mensual del 1.5%, gracias a que la empresa mantenía un buen historial crediticio. Los fondos obtenidos se destinaron adecuadamente a la adquisición de mercancía para el negocio, lo que generó ingresos y permitió cumplir con los pagos programados de manera exitosa. En conclusión, se destaca que las micro y pequeñas empresas desempeñan un papel crucial en el

crecimiento económico del Perú, a pesar de enfrentar adversidades. Tras la aplicación del cuestionario al gerente general de Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L., se confirma que el acceso a financiamiento externo, en este caso, a través del Banco de Crédito del Perú, ha resultado beneficioso para la empresa, impulsando sus ventas y, en consecuencia, mejorando su rentabilidad. Como propuesta, se sugiere a la empresa Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L. que continúe optando por la banca formal, ya que esta opción brinda confiabilidad y tasas de interés bajas. Además, se recomienda que mantenga su buen historial crediticio, lo que le permitirá acceder a mejores ofertas financieras de otros bancos en el futuro.

Reyes (2022) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiservicios Qiri S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2022”. El propósito general de esta investigación fue identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas en el Perú, centrándose específicamente en el caso de Multiservicios Qiri S.A.C. en 2022. La metodología adoptada para llevar a cabo este estudio se caracterizó por ser de naturaleza no experimental y de enfoque cualitativo, basándose en la revisión de fuentes bibliográficas, documentos y el análisis de un caso práctico. Para recopilar la información necesaria, se emplearon técnicas de revisión bibliográfica y se administró un cuestionario con preguntas al Gerente General de la empresa. Tras el análisis de los resultados del cuestionario aplicado al Gerente General, se deduce que Multiservicios Qiri S.A.C. financia sus operaciones mediante fuentes de financiamiento externo de terceros, con un enfoque específico en la banca comercial, especialmente el Banco de Crédito del Perú - BCP. Esta elección de financiamiento se considera una oportunidad valiosa, ya que contribuye al progreso y la competitividad de las actividades económicas de la empresa y proporciona una solución efectiva en situaciones de falta de liquidez. Para acceder a los créditos, se cumplieron con requisitos establecidos y se obtuvieron dos tipos de créditos bancarios: uno a corto plazo con una tasa mensual del 1.70% por 3 meses, y otro a largo plazo con una tasa anual del 20.5% a lo largo de 2 años. Los fondos obtenidos se destinaron principalmente al capital de trabajo (compra y venta de artículos de ferretería) y a activos fijos relacionados con la actividad económica, con el objetivo de impulsar el crecimiento y la eficiencia de las operaciones. La inversión en capital de trabajo es esencial para respaldar el crecimiento

de la empresa, lo que destaca la importancia de contar con suficiente capital. Como propuesta, se sugiere a Multiservicios Qiri S.A.C. que establezca estrategias financieras sólidas al obtener financiamiento, con el fin de aumentar el capital de trabajo y los activos fijos. Esto permitirá hacer frente a las obligaciones financieras de manera más efectiva, especialmente en situaciones de falta de liquidez que la empresa ha experimentado en su gestión. Además, como recomendación, se insta a la empresa a considerar esta propuesta como parte de un esfuerzo por disminuir el endeudamiento con el sistema financiero, lo que implica buscar fuentes adicionales de ingresos para fortalecer la actividad económica y elevar el capital de trabajo a un nivel más sólido.

Chauca (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020”. El objetivo principal consiste en identificar oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas nacionales, incluyendo a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. en Nuevo Chimbote para el año 2020. En cuanto a la metodología empleada, la investigación se llevó a cabo de manera no experimental, adoptando un enfoque cualitativo y basándose en fuentes bibliográficas y documentales, además de estudios de caso. Para recopilar la información necesaria, se utilizaron técnicas como la revisión de la literatura y se aplicó un cuestionario al Gerente General de la empresa. Las conclusiones obtenidas indican que Inversiones Loblaw E.I.R.L. es una empresa formalizada que tuvo la oportunidad de obtener un préstamo del banco BCP, convirtiéndose en un cliente potencial. Después de cumplir con los requisitos exigidos, el banco otorgó un crédito de S/. 30,000 (Treinta mil soles) con tasas de interés muy favorables, siendo del 1.42% mensual y del 17.04% anual, lo que ha permitido a la empresa ser responsable en el cumplimiento de sus compromisos y mejorar su historial crediticio, lo cual le será útil para futuras ofertas de crédito. Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas como Inversiones Loblaw E.I.R.L. ven los préstamos como oportunidades para optimizar y avanzar en su desarrollo empresarial. En este sentido, se proponen algunas recomendaciones: primero, continuar buscando asesoramiento durante el proceso de obtención de préstamos financieros para evaluar y obtener las mejores ofertas crediticias disponibles; segundo, adquirir préstamos de acuerdo a las necesidades reales de la empresa, considerando cuándo y cómo serán utilizados para evitar

endeudamiento excesivo que pueda llevar al cierre de la empresa; finalmente, se sugiere que se reflexione sobre los riesgos asociados a los préstamos, ya que esto implica responsabilidad en los pagos y puede afectar el historial crediticio de la empresa.

Villafranca (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019”. El propósito general de esta investigación consistió en identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, centrándose particularmente en el caso de Inversiones Sammir S.A.C. en Chimbote, durante el año 2019. Para llevar a cabo este estudio, se adoptó una metodología cualitativa de carácter bibliográfico, documental y basada en un estudio de caso. La recopilación de datos se realizó a través de la revisión de literatura, la utilización de fichas bibliográficas y la administración de un cuestionario con preguntas al Gerente General de la empresa. Luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado al Gerente General de Inversiones Sammir S.A.C., se observa que la empresa ha aprovechado oportunidades de financiamiento a través de fuentes externas para cubrir los costos involucrados en sus distintos procesos comerciales. Dado su estatus formal, la empresa está en condiciones de acceder a opciones de financiamiento más favorables ofrecidas por la Banca Formal, cumpliendo con los requisitos estipulados. Inversiones Sammir S.A.C. ha establecido objetivos a corto plazo, en los cuales se procura minimizar los costos y gastos, y maximizar las utilidades. La empresa ha obtenido un préstamo del Banco BCP por un monto de S/40,000.00 (Cuarenta Mil Soles) con una tasa de interés anual del 17.40%, equivalente al 1.45% mensual. El plazo de reembolso es de 12 meses, clasificado como a corto plazo, y el financiamiento se destinó al capital de trabajo (compra de mercaderías), lo que contribuye al desarrollo de la empresa. El préstamo será reembolsado utilizando parte de las ganancias generadas por las ventas. Como propuestas, se sugiere a Inversiones Sammir S.A.C. que compare las ofertas de crédito disponibles en distintas entidades bancarias formales y financieras para seleccionar la opción más conveniente. También se recomienda garantizar el funcionamiento de la empresa al utilizar instrumentos de financiamiento a corto plazo, estables y ágiles, alineados con los objetivos financieros para asegurar la liquidez necesaria. La empresa podría beneficiarse de contar con un asesor de créditos que ofrezca orientación en caso de dudas, lo que facilitaría la toma de

decisiones basada en información precisa y oportuna, permitiendo una comparación más clara de las alternativas. Se aconseja realizar un análisis detenido de las tasas de interés en diversas instituciones financieras, comprender los términos de los contratos de préstamo antes de aceptar las obligaciones financieras y llevar a cabo una evaluación de la capacidad de endeudamiento antes de solicitar un préstamo.

Matos (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa Red Andina de Comunicaciones S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2020”. La metodología empleada en este estudio fue de naturaleza cualitativa, basada en la revisión de fuentes bibliográficas y documentales, así como en un análisis de caso. La recopilación de información se llevó a cabo mediante la revisión bibliográfica, el uso de fichas bibliográficas y la aplicación de un cuestionario al Gerente de la empresa Red Andina de Comunicaciones S.A.C., con el propósito general de identificar oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas en el ámbito nacional, tomando como caso de estudio a esta empresa ubicada en Nuevo Chimbote en el año 2020. A partir de los resultados del cuestionario administrado al Gerente de Red Andina de Comunicaciones S.A.C., se concluye que la empresa ha obtenido financiamiento de terceros, lo que ha contribuido al desarrollo de la empresa y, en particular, al fortalecimiento de su capital y expansión económica. Esta financiación fue adquirida a través de la banca formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), y se otorgó por un monto de S/60,000.00 (sesenta mil soles) con una tasa de interés anual del 20%. El plazo de reembolso fue a corto plazo y el financiamiento se dirigió principalmente al capital de trabajo, que involucra la compra de mercaderías y activos fijos. La empresa, al mantener su estatus formal y cumplir con los requisitos establecidos, se ha beneficiado de una mejor disposición para acceder a futuros préstamos. Como propuestas, se sugiere a Red Andina de Comunicaciones S.A.C. que continúe solicitando créditos de la banca formal que ofrecen tasas de interés competitivas, aprovechando su historial crediticio sólido como ventaja en las negociaciones. Además, se propone que la empresa considere la utilización de préstamos a corto plazo para facilitar una liquidación más rápida y cómoda. Se recomienda invertir en publicidad a medida que la empresa crece, lo que podría generar un aumento en los ingresos y la expansión a través de sucursales.

Rojas (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cadena 88 S.A.C. – Juanjui, 2019”. La metodología aplicada en este estudio se caracterizó por su enfoque cualitativo, basado en una revisión bibliográfica y documental, además de un análisis de caso. La recopilación de datos se realizó mediante la revisión de literatura y el uso de fichas bibliográficas, así como a través de un cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa Cadena 88 S.A.C. El objetivo principal de la investigación consistió en identificar las oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional, centrándose en el caso de estudio de esta empresa ubicada en Juanjui en el año 2019. A partir de los resultados obtenidos del cuestionario realizado al Gerente General de Cadena 88 S.A.C., se puede describir las oportunidades de financiamiento proporcionadas por terceros, específicamente por el Banco de Crédito del Perú - BCP. El monto obtenido fue de S/30,000.00 (treinta mil soles) con una tasa de interés del 16.56% anual y 1.38% mensual. El plazo de devolución fue de 1 año, clasificándose como un financiamiento a corto plazo y se destinó principalmente al capital de trabajo, que implica la adquisición de mercancías para respaldar el crecimiento de la empresa. La empresa, al contar con una estructura jurídica sólida y cumplir con los requisitos necesarios, tiene acceso a oportunidades dentro del sistema financiero para solicitar créditos. La gestión financiera adecuada y la presentación de Estados de Situación Financiera claros y fiables son cruciales para evitar problemas en el proceso de revisión crediticia. La mayoría de los autores consultados concluyen que, en el contexto peruano, las empresas tienden a buscar financiamiento de terceros a través de la Banca Formal debido a su percepción de que esta es la opción más adecuada. No obstante, algunas empresas optan por acudir a Entidades Financieras como Cajas y Cooperativas, ya que requieren garantías menores al solicitar créditos. Como recomendaciones, se sugiere a Cadena 88 S.A.C. buscar asesoramiento especializado por parte de la Banca Formal para tomar decisiones financieras informadas. Además, se propone que la empresa solicite la cantidad necesaria de financiamiento para evitar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, realice evaluaciones regulares para evaluar su crecimiento y sostenibilidad, y preserve su historial crediticio para minimizar los riesgos asociados con la deuda financiera.

2.1.3. Regionales

No se han encontrados trabajos hasta la fecha, que contengan relación con la variable de estudio y su unidad de análisis.

2.1.4. Locales

Gutiérrez (2023) en su tesis: “Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Generales Oximundo E.I.R.L. – Ayacucho, 2022”. El propósito fundamental es identificar oportunidades de financiamiento que puedan potenciar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas nacionales, en particular, la empresa Inversiones Generales Oximundo E.I.R.L. en Ayacucho para el año 2022. En su enfoque de investigación, se optó por un método cualitativo no experimental, basado en la revisión de literatura y documentos, complementado con un cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa. Tras un análisis minucioso de los resultados del cuestionario, se llegó a la conclusión de que la empresa buscó financiamiento externo debido a la insuficiencia de liquidez necesaria para sus operaciones comerciales. Decidieron solicitar un préstamo al banco BCP, cumpliendo con requisitos específicos y obteniendo un préstamo de S/. 40,000 con un plazo de devolución de 12 meses, una decisión responsable que les permitirá planificar y gestionar sus pagos sin dificultades financieras. Estos fondos se destinaron al capital de trabajo de la empresa, lo que les brinda la oportunidad de impulsar sus operaciones comerciales, adquirir inventario y materiales necesarios, y mantener una adecuada gestión del flujo de efectivo. Con una utilización eficiente de los fondos, se espera que generen mayores ganancias y cumplan con sus compromisos de pago sin inconvenientes.

Altamirano (2021) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso comercial Emperatriz E.C.B. E.I.R.L. - Ayacucho, 2020”. El objetivo general de este estudio se centra en identificar oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las perspectivas de las micro y pequeñas empresas nacionales, en particular, la empresa Emperatriz E.C.B. E.I.R.L. en Ayacucho en el año 2020. La metodología aplicada en la investigación fue cualitativa, basada en la revisión bibliográfica y documental, y se utilizó un cuestionario de preguntas como instrumento de recolección de información. Las conclusiones revelan que la empresa Emperatriz E.C.B. E.I.R.L. se endeudó para cumplir

metas clave en su actividad económica, recurriendo al banco BCP, al que pudo acceder debido a su historial crediticio positivo, obteniendo un financiamiento de 50,000 con una tasa de interés anual del 15.5%, a ser pagado en 24 meses. Aunque tenía buen historial crediticio, se le solicitó un aval como requisito, y los fondos se destinaron principalmente al capital de trabajo (70% para la compra de mercadería y 30% para la mejora del local). Este crédito les permitió aumentar sus ingresos, desarrollarse y ofrecer mejores productos, lo que subraya la importancia de la formalidad y el acceso al sistema financiero. Se sugiere que Emperatriz E.C.B. E.I.R.L. se capacite en gestión y financiamiento para su sostenibilidad y crecimiento, destacando la necesidad de formación y asesoramiento en todas las etapas del financiamiento, así como la exploración de alternativas financieras que se adapten a sus necesidades y el aprovechamiento de los beneficios estatales para mejorar su educación financiera.

2.2.Bases teóricas

2.2.1. Teoría de financiamiento

Según los autores Sauza-Avila et al. (2021) introducen la teoría del Pecking Order, que describe un orden de preferencias en cuanto a las fuentes de financiamiento. Según esta teoría, las empresas suelen comenzar utilizando recursos internos, como utilidades retenidas o dividendos, como su primera opción. En caso de que estas fuentes no sean suficientes para satisfacer sus necesidades financieras, recurren al financiamiento externo, en particular a través de préstamos bancarios. La emisión de acciones se considera como un último recurso. La toma de decisiones financieras en relación a estas opciones es crucial para lograr un equilibrio adecuado entre la deuda y el capital, lo que, a su vez, garantiza una gestión financiera efectiva y sostenible. Analizar detenidamente estas opciones y la secuencia correcta en la que se utilizan es esencial para el éxito y la estabilidad de una empresa.

2.2.1.1. Característica

En relación a las características del financiamiento, Sauza-Avila et al. (2021) nos proporciona una serie de aspectos importantes a considerar:

- El financiamiento desempeña un papel crucial al proporcionar los recursos necesarios para llevar a cabo los planes y proyectos de una empresa.
- Existen diversas fuentes de financiamiento disponibles, tanto dentro del sistema financiero como recursos propios de la empresa, lo que brinda flexibilidad a las organizaciones.
- Los plazos de financiamiento pueden variar, ya que pueden ser a corto plazo (menos de un año) o a largo plazo (más de un año), dependiendo de las necesidades y objetivos de la empresa.
- El financiamiento puede manifestarse de diferentes maneras, ya sea a través de préstamos tradicionales o mediante inversiones. En ambos casos, es esencial cumplir con los compromisos financieros adquiridos.
- Tanto personas naturales como jurídicas pueden acceder al financiamiento, lo que amplía el alcance de esta herramienta económica.
- Las transacciones de financiamiento a menudo incluyen cláusulas y condiciones específicas, como garantías, plazos de pago y tasas de interés, que deben ser acordadas y cumplidas.
- Es importante destacar que no todas las organizaciones pueden acceder al financiamiento, ya que, en algunos casos, es posible que no cumplan con los requisitos o condiciones necesarios para obtenerlo. Por lo tanto, es crucial evaluar y cumplir con los criterios establecidos por las entidades financieras o inversionistas. El financiamiento desempeña un papel fundamental en el crecimiento y desarrollo de las empresas, y entender estas características es esencial para tomar decisiones financieras sólidas y sostenibles.

2.2.1.2.Importancia

De acuerdo con el informe proporcionado por el Hong-Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC, 2019), se resalta la importancia del financiamiento como un instrumento de gran relevancia dentro de las organizaciones empresariales. Este recurso no solo desempeña un papel crucial, sino que también actúa como un motor fundamental para su progreso y desarrollo. La capacidad de acceder a diversas fuentes de financiamiento se traduce en la capacidad de alcanzar logros significativos, como el aumento en la producción, la implementación de avances tecnológicos y la posibilidad de incursionar en mercados internacionales de manera exitosa. Este acceso al financiamiento

brinda a las empresas la oportunidad de expandirse, innovar y competir a nivel global, lo que a su vez impulsa el crecimiento económico y el reconocimiento en el ámbito internacional.

2.2.1.3. Formas

Las opciones de financiamiento se relacionan con las oportunidades de obtener los recursos económicos necesarios para el inicio, sostenimiento y desarrollo de nuevos proyectos dentro del entorno empresarial. Según Torres et al. (2017), se refiere a la obtención de fondos necesarios para realizar inversiones, llevar a cabo operaciones y fomentar el crecimiento de la empresa. Estos recursos pueden ser adquiridos a través de diferentes fuentes, ya sea utilizando fondos internos, recursos vinculados a las actividades empresariales, contribuciones de los socios, intermediarios financieros, emisión de acciones o utilizando financiamiento externo, siempre y cuando se establezca un acuerdo de pago. La elección de la fuente de financiamiento adecuada depende de las circunstancias y necesidades específicas de la organización, así como de las condiciones del mercado financiero en un momento dado. Esto permite a las empresas tener flexibilidad y adaptabilidad en su estrategia de financiamiento para alcanzar sus objetivos de crecimiento y desarrollo de manera efectiva.

2.2.1.4. Objetivo

De acuerdo al Grupo de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible (GNUPS, 2023) subraya que el propósito fundamental del financiamiento es facilitar la obtención de los recursos necesarios para promover el funcionamiento sólido y sostenible de las empresas. En este contexto, el financiamiento desempeña un papel crucial al permitir la canalización eficiente de los flujos financieros, lo que contribuye a lograr resultados coherentes con los objetivos y metas empresariales. La correcta gestión del financiamiento se convierte en un elemento clave para garantizar la estabilidad y el crecimiento de las organizaciones, alineándolas con las directrices y principios del desarrollo sostenible.

2.2.1.5. Tipos

Según Torres et al. (2017), en la mayoría de los casos, las empresas suelen dar prioridad a las fuentes internas de financiamiento. Solo cuando se requiere un mayor

respaldo económico, exploran las opciones de financiamiento externo. A continuación, se detallan estas fuentes financieras.

2.2.1.5.1. Financiamiento interno

- Inversiones de socios: Se refiere a las contribuciones realizadas por el grupo de socios al establecer legalmente la sociedad o cuando desean aumentar su capital mediante nuevos aportes.
- Reversión de beneficios: Consiste en reinvertir las ganancias en la adquisición de activos, como mobiliario o equipo, que sean más adecuados para los propósitos específicos de la empresa en lugar de distribuir dividendos, especialmente en empresas de reciente creación.
- Amortización y depreciación: Las asignaciones para amortización y depreciación se convierten en fuentes esenciales de financiamiento para las organizaciones, ya que pueden utilizar estos fondos en sus operaciones una vez que hayan agotado otras opciones de financiamiento y necesiten más recursos para alcanzar sus metas.
- Aumento de las cuentas por pagar: Esto incluye servicios recibidos y pagos pendientes, como salarios, que pueden convertirse en una fuente de crédito, dentro de ciertos límites. Sin embargo, los impuestos no entran en esta categoría, ya que son pasivos que no pueden manejarse internamente.
- Desinversión: Se refiere a la venta de activos obsoletos, como bienes muebles, tecnología, vehículos, maquinaria, terrenos y edificios.

2.2.1.5.2. Financiamiento externo

- Crédito comercial ampliable: Este método de financiamiento resulta atractivo para las pequeñas y medianas empresas, ya que los proveedores suelen extender líneas de crédito flexible en tiempos de ventas lentas, permitiéndoles ampliar los plazos de pago. Sin embargo, es crucial tener en cuenta las cláusulas y términos del crédito comercial para evitar sorpresas desagradables.
- Préstamos bancarios convencionales: Estos préstamos son acuerdos financieros entre la entidad bancaria y el prestatario, en los cuales se proporciona una suma de dinero por un período de tiempo determinado. Los préstamos bancarios son una opción común para las empresas que buscan financiamiento adicional para sus operaciones.

- Préstamos hipotecarios: Los préstamos hipotecarios son créditos respaldados por una garantía hipotecaria, lo que significa que, en caso de incumplimiento del deudor, la entidad financiera podría tomar posesión del activo hipotecado, que generalmente es un bien raíz, como un edificio o terreno.
- Arrendamiento financiero o leasing: El leasing es un acuerdo de alquiler que permite al arrendatario (la empresa) adquirir un activo, como vehículos o maquinaria, a cambio de pagos mensuales. Esta opción es beneficiosa ya que evita la inversión inicial completa y facilita la adquisición de activos necesarios para la operación.
- Préstamos con garantía de activos: Las empresas pueden solicitar préstamos y ofrecer activos físicos, como equipos, maquinaria o propiedades, como garantía. También es posible utilizar activos no físicos, como propiedad intelectual o cuentas por cobrar, en un proceso de factoring para obtener financiamiento. Esta forma de financiamiento brinda a las empresas una gama de opciones para respaldar su crecimiento y desarrollo.

2.2.1.6.Costo

En lo que respecta a los costos relacionados con el financiamiento, uno de los aspectos cruciales son las tasas de interés que se aplican al obtener créditos. En este contexto, Chu (2019) define el interés como la contraprestación o rendimiento que se acuerda pagar por el uso de un capital prestado. La forma en que se expresa el costo financiero es a través de la tasa de interés, y la unidad de tiempo utilizada es el año, representando el interés en términos de un porcentaje del capital prestado. La tasa de interés es un factor de suma relevancia al momento de evaluar y seleccionar las opciones de financiamiento en las instituciones financieras y desempeña un papel fundamental en la toma de decisiones financieras de las empresas. Es esencial entender su implicación y cómo afecta el costo total de los préstamos y líneas de crédito disponibles.

2.2.1.7.Uso

El empleo de recursos financieros, como menciona Guercio (2020), exhibe una variabilidad que depende del tipo de empresa y de las particularidades económicas a las que se encuentra ligada. Esta diversidad se debe a la existencia de distintas unidades económicas que enfrentan diversas restricciones, ya sea en el lado de la oferta o de la

demanda. En el caso de los emprendimientos, el financiamiento desempeña un rol crucial al brindarles la oportunidad de acceder a capital de trabajo, que es esencial para cubrir gastos operativos como la adquisición de bienes y servicios, la expansión de sus operaciones, así como para financiar proyectos de investigación y desarrollo. Esta versatilidad en el uso de los fondos demuestra que el financiamiento se adapta a las necesidades específicas de las empresas y juega un papel fundamental en su crecimiento y éxito en el mercado. Es vital comprender cómo las diferentes formas de financiamiento pueden servir como herramientas estratégicas para alcanzar los objetivos comerciales y económicos de una organización.

2.2.1.8. Requisitos

Para poder acceder a un crédito empresarial, como señala el Banco Continental (BBVA, 2023), se deben cumplir una serie de requisitos establecidos. Estos requisitos incluyen la presentación de una Solicitud de Préstamo Comercial debidamente completada y firmada según el formato proporcionado por el banco. Además, se requiere una copia del documento de identidad de los apoderados y avalistas, así como un Certificado de Vigencia de Poderes, que no debe exceder los tres meses de antigüedad. También es necesario proporcionar un Estado de Situación Financiera reciente, que tenga una antigüedad no mayor de tres meses, junto con un Estado de Ganancias y Pérdidas de los últimos dos años y la Declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3.a Categoría de los mismos dos años. Además, es necesario presentar los últimos seis pagos de IGV a Sunat (Régimen General) y un Flujo de Caja Proyectado para el período del préstamo. Para completar los requisitos, se debe entregar una Declaración Confidencial de Patrimonio y, en el caso de empresas con menos de dos años, un Balance de Apertura. Estos requisitos son fundamentales para que las instituciones financieras puedan evaluar la solidez y la capacidad crediticia de la empresa solicitante, garantizando así un proceso transparente y confiable para ambas partes.

2.2.2. Teoría de empresa

Según Garrido y Romero (2021), una empresa se percibe como una concejalía profundamente, se instaló en el tejido social, hacia los objetivos, logros, desenlaces y activos se desconocen con el devenir del tiempo y en consonancia con su entorno. Es así como las entidades económicas representadas por las organizaciones empresariales

funcionan en sintonía con el entorno económico en el que se desenvuelven, experimentando etapas de transformación de manera constante. Es importante destacar que estos cambios pueden ser influenciados por una multitud de factores, tales como avances tecnológicos, fluctuaciones en el mercado, o modificaciones en las demandas y preferencias del consumidor, lo que insta a las empresas a adaptarse a la manera de continuar para mantener su relevancia y competitividad en un entorno constante en cambio.

2.2.2.1.Objetivos

De acuerdo Arguello et al. (2020) definen los propósitos empresariales como sigue:

- El beneficio máximo, que se logra al equilibrar los ingresos y los gastos, es esencial para asegurar la supervivencia y el éxito continuo de la empresa. Este objetivo se traduce en la capacidad de la empresa para generar mayores ingresos que los costos asociados a sus operaciones. Además, no solo implica maximizar las ganancias en el corto plazo, sino también mantener un flujo constante de ingresos sostenibles a lo largo del tiempo, lo que respalda su estabilidad y crecimiento.
- El crecimiento empresarial implica reinvertir las utilidades para garantizar un posicionamiento sólido a largo plazo en el mercado. Esta estrategia apunta no solo a asegurar la supervivencia de la empresa, sino a su expansión y fortalecimiento continuo. Al reinvertir las ganancias, la empresa puede financiar proyectos de expansión, adquirir activos estratégicos y diversificar sus operaciones, lo que contribuye a su competitividad y capacidad para aprovechar nuevas oportunidades en el mercado. El objetivo final es consolidar una presencia destacada y sostenible en la industria y seguir generando valor a lo largo del tiempo.
- La satisfacción del cliente se convierte en un objetivo central de la empresa, donde todas las acciones se orientan hacia la prestación de servicios y productos de alta calidad. El propósito es cultivar una relación sólida con los clientes, fomentando la lealtad y la recomendación de la marca. Esta orientación no solo se trata de vender, sino de construir una identificación y un vínculo significativo con los consumidores.
- La búsqueda de la excelencia en la calidad es un imperativo en el mercado actual. Esto implica no solo producir bienes y servicios de alta calidad, sino también garantizar que su presentación, distribución y proceso de producción sean impecables.

En un entorno altamente competitivo, es fundamental que una empresa se destaque y esté a la altura o incluso supere a su competencia en términos de calidad.

- La supervivencia se convierte en una prioridad, especialmente en tiempos de adversidad económica o desafíos significativos. En momentos de incertidumbre o dificultades, la empresa busca asegurar su continuidad hasta que las circunstancias se tornen más favorables. Esto implica tomar decisiones estratégicas para sortear obstáculos, como reducir costos, explorar nuevas oportunidades de mercado o adaptarse a cambios en el entorno empresarial.
- Los objetivos sociales engloban la responsabilidad de la empresa hacia el entorno y sus colaboradores, incluyendo el compromiso con la sostenibilidad ambiental y la mejora de la calidad de vida de los empleados. Esto implica la adopción de prácticas y políticas que minimicen el impacto ambiental de las operaciones empresariales y promuevan el bienestar de la fuerza laboral.

2.2.2.2.Importancia

La eficiencia y el cumplimiento de metas económicas y productivas son pilares esenciales para el éxito de las empresas. En este contexto, una estructura organizativa sólida desempeña un papel central. Según Garcias et al. (2019), esta estructura se convierte en un punto de referencia crucial para una gestión efectiva, ya que permite la asignación eficiente de recursos y la ejecución exitosa de planes y programas. Cada área de la empresa debe comprender con claridad su función y contribución a la organización en su conjunto. Esto garantiza que todos los componentes trabajen en armonía hacia objetivos comunes, lo que a su vez se traduce en beneficios notables tanto en términos económicos como en el desempeño operativo. Un enfoque organizativo sólido es fundamental para la maximización de la eficacia y la rentabilidad.

2.2.2.3.Tipos

De acuerdo con Arguello et al. (2020), existe una clasificación de las empresas basada en diversos criterios y características. Estos criterios pueden incluir aspectos como su tamaño, su estructura legal, su sector de actividad, su alcance geográfico, su forma de gestión, entre otros.

- Comercial

Estas entidades se ocupan de mediar en el intercambio entre la oferta y la demanda en el mercado. Su función fundamental radica en actuar como intermediarios entre aquellos que ofrecen productos o servicios (ofertantes) y aquellos que los buscan (demandantes), ajustándose al volumen de transacciones comerciales que realizan. Dependiendo de la magnitud de las transacciones, estas entidades pueden clasificarse como mayoristas o minoristas. Los mayoristas suelen manejar volúmenes considerables de productos, distribuyéndolos a minoristas o a otras empresas, mientras que los minoristas están más directamente en contacto con los consumidores finales, vendiendo productos en cantidades más accesibles y adaptadas a las necesidades individuales.

- Industrial

Estas empresas se organizan en categorías que incluyen las extractivas, las de transformación o manufactura. A través del desarrollo de sus procesos, estas entidades culminan con la presentación del producto final. Esta diferenciación según sus operaciones permite entender mejor la diversidad de actividades que llevan a cabo en la obtención, elaboración o fabricación de bienes, evidenciando la importancia de cada fase en la cadena de producción para alcanzar el producto terminado.

- Servicio

Su enfoque se dirige hacia la prestación de servicios, abarcando tanto a empresas como a la totalidad de la población. Estos servicios pueden comprender una amplia gama de actividades destinadas a satisfacer necesidades específicas, desde la esfera empresarial hasta la cotidianidad de las personas, evidenciando su relevancia en la sociedad y en la dinámica económica. Esto implica un amplio espectro de atención a diferentes sectores, lo que demuestra su versatilidad y capacidad para adaptarse a las distintas demandas presentes en el entorno empresarial y social.

- De acuerdo a su dimensión

(De tamaño reducido, medianas, de gran envergadura, corporativas, conglomerados). Dependiendo de su dimensión y alcance, las empresas pueden clasificarse en diversas categorías, abarcando desde aquellas de escala más reducida hasta las corporaciones multinacionales y conglomerados de gran complejidad y diversificación. Esta diversidad en su tamaño y estructura resalta la amplitud y variedad de actores que coexisten en el ámbito empresarial, cada uno con características y dinámicas particulares que influyen en su funcionamiento y su impacto en la economía.

- De acuerdo a su propósito

Las empresas estatales pertenecen al gobierno, las compañías privadas se financian mediante inversiones de socios y su principal meta es la creación de valor económico, mientras que las empresas mixtas son entidades conformadas por el Estado y otras organizaciones, las cuales a través de la realización de proyectos buscan generar ingresos para la comunidad.

2.2.3. Teoría de mype

Según Lavanda et al. (2021), la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en nuestro país tienden a surgir como iniciativas familiares, obteniendo considerables ventajas a medida que se expanden para ofrecer sus productos y servicios a un amplio sector de la población. Esta situación revela que la mayoría de este tipo de entidades en nuestro territorio se configuran como negocios de carácter individual o familiar, con conexiones estrechas y directas. Estas empresas, a menudo, arrancan desde entornos familiares o con la participación directa de pocas personas, y su progreso y consolidación están estrechamente ligados a la extensión y aceptación de sus ofertas en el mercado, lo que les permite alcanzar una mayor presencia y competitividad en el ámbito comercial.

2.2.3.1. Características

Según lo dispuesto en la Ley 28015 (2003), las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) están caracterizadas por ciertos parámetros específicos: las microempresas pueden tener entre uno y diez colaboradores y un límite de ingresos anuales de hasta ciento cincuenta Unidades Impositivas Tributarias (UIT). En cuanto a las pequeñas empresas, su tope de ganancias durante un periodo de 12 meses no debe exceder las 1700 UIT, con un número de empleados que oscila entre uno y cien. Sin embargo, con la promulgación de la Ley 30056 en el 2013, se eliminó el límite establecido de personal para cada categoría. Respecto a las medianas empresas, se definen por sus ventas anuales que no deben superar las 2300 UIT. Es importante mencionar que cualquier modificación en el incremento de la utilidad anual para las Pequeñas Empresas se establecerá mediante un Decreto Supremo, refrendado por el ministro de Economía y Finanzas cada dos años, y no será menor a la variación porcentual acumulada del Producto Bruto Interno (PBI) nominal durante el mismo período, de acuerdo con la Ley 30056.

2.2.3.2.Importancia

De acuerdo con Aliaga (2021), en el contexto peruano, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) se erigen como una categoría empresarial de considerable magnitud, tener un papel fundamental en la generación de empleo dentro del sector económico. No obstante, es importante señalar que existe un grupo significativo de estas organizaciones que operan en la informalidad. La influencia de los MYPES en la creación de puestos de trabajo es innegable, pero al mismo tiempo, enfrentando desafíos y limitaciones estructurales que requieren atención y apoyo por parte de las políticas y la sociedad en su conjunto. Estas empresas, se encuentran a los distintos niveles de desarrollo y formalidad, contribuyen de manera significativa a la dinámica económica del país, pero también necesitan medidas específicas para fortalecer su posición y al crecimiento sostenible.

2.2.3.3.Tipos

De acuerdo con el Informe anual de Comercio Exterior y Turismo Perú (COMEXPERU, 2019), las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES), tanto en su condición formal como informal, se dividieron mayormente en tres sectores de actividad. El 52% se concentró en el ámbito de servicios, abarcando áreas como consultoría específica, servicios técnicos, contables, entre otros. Por otro lado, el sector de comercio representó el 32% de estas empresas, involucrándose en ventas al por menor, como bodegas o farmacias. Finalmente, el sector de producción ocupó el 13% restante. Esta distribución resalta la diversidad de actividades en las que las MYPES participan, lo que subraya su presencia y contribución en distintos sectores de la economía peruana.

2.2.3.4.Objetivos

Según Henríquez (2020), en la planificación post pandemia del COVID-19, se han establecido dos metas fundamentales: mitigar el impacto de la crisis en la economía y asegurar la supervivencia de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el mercado. En este sentido, se destaca el papel crucial que ha adquirido la digitalización como una herramienta indispensable a la que las organizaciones se han visto obligadas a adoptar tras la pandemia. La adaptación a entornos digitales se ha vuelto una pieza clave para que las empresas, especialmente las MYPES, puedan hacer frente a los desafíos que surgen de esta crisis, permitiéndoles innovar en sus estrategias operativas y mantener su presencia en un mercado caracterizado por cambios rápidos y constantes.

2.2.3.5.Ley 30056

La Ley MYPE 30056, promulgada el 2 de julio de 2013, reconocida como la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, representa un hito significativo en la normativa. Este cambio legislativo transforma la forma en que se categorizan las empresas, eliminando la distinción basada en la cantidad de personal, con la excepción de la ganancia anual. Además, introduce una nueva clasificación: la Mediana empresa, definida por ingresos anuales que no superen las 2300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Esta ley también establece la provisión de capacitación y asistencia técnica por parte de los Ministerios de Trabajo, Producción y Educación. Un régimen laboral especial se aplica únicamente a las MYPES, excluyendo a las Medianas Empresas. Respecto a la continuidad de este régimen, la modificación principal de la Ley N° 30056 (2013) afecta el periodo de gracia otorgado a las pequeñas empresas que exceden su renta anual durante dos años consecutivos.

2.2.4. Teoría de comercio

En las antiguas épocas, las transacciones comerciales comenzaron como trueques, en los que se intercambiaban bienes o servicios directamente, como pieles de animales por alimentos o servicios. Este intercambio directo y primitivo fue el método inicial de comercio entre los seres humanos prehistóricos. A medida que evolucionaba la civilización, se observó el surgimiento progresivo de la noción de utilizar monedas o algún medio de intercambio estandarizado para simplificar y agilizar las transacciones comerciales. Este cambio histórico marcó el punto de partida hacia un sistema económico más complejo y sofisticado, allanando el camino para el desarrollo de estructuras comerciales más avanzadas y diversas en la historia humana (Bustamante, 2016).

2.2.4.1.Importancia

El intercambio comercial representa un pilar esencial en la evolución de la humanidad. Algunas corrientes teóricas, como la perspectiva marxista, consideran que el comercio, junto con la producción y otros factores económicos, desempeña un papel crucial en la configuración de las estructuras sociales. A lo largo de la historia, el comercio ha posibilitado el avance humano al facilitar la redistribución de bienes y recursos. Esta función ha permitido que las comunidades humanas se beneficien de sus esfuerzos sin la necesidad de repetir acciones idénticas de manera constante, favoreciendo

la especialización, la diversificación y el progreso en diversos aspectos de la vida humana (Escrivá, 2019).

2.2.4.2. Tipos

Según Escrivá (2019), en el ámbito comercial se distinguen diversas modalidades, siendo dos de las más destacadas el comercio mayorista y el minorista, los cuales presentan dinámicas específicas y esenciales en la cadena de distribución. El comercio mayorista se caracteriza por la adquisición de grandes volúmenes de mercancías, lo que generalmente conlleva a precios unitarios más bajos debido al volumen de compra. Este tipo de actividad suele darse entre empresas o intermediarios y se enfoca en abastecer la cadena de suministro, facilitando los elementos necesarios para las operaciones de menor escala. Actuando como un eslabón crucial, el mayorista permite una distribución eficiente de productos hasta llegar al consumidor final. Por otro lado, el comercio minorista representa el punto más cercano al consumidor en la cadena de distribución. Se observa en tiendas y establecimientos comunes, ofreciendo productos en volúmenes apropiados para satisfacer las necesidades individuales. Esta modalidad minorista se centra en satisfacer las demandas personales, brindando opciones y variedades que se ajustan a las preferencias y necesidades específicas de cada cliente. Así, ambas modalidades desempeñan roles complementarios y vitales en el flujo de productos desde la producción hasta el consumidor final, contribuyendo al dinamismo y eficiencia del sistema comercial.

2.2.4.3. Comercio Internacional

Según Casanova y Zuaznábar (2018), la teoría de la ventaja absoluta propuesta por Adam Smith enfatiza la importancia del libre comercio como un impulsor fundamental para el incremento de la prosperidad de las naciones. Esta teoría se basa en la premisa de que ningún administrador de un hogar optaría por producir internamente un bien si ello implicara un costo superior al de adquirirlo en el mercado. Las teorías asociadas al comercio internacional buscan identificar los fundamentos subyacentes a este fenómeno y analizar su influencia en la producción y el consumo. Estos enfoques teóricos se esfuerzan por desentrañar los factores que generan las ventajas competitivas de las naciones en los mercados globales, evaluando cómo estas ventajas inciden en los procesos de producción y en los patrones de consumo, aportando al entendimiento de las dinámicas comerciales a nivel mundial.

2.2.5. Descripción de la empresa

La empresa E&S MOVILES CENTRAL E.I.R.L. con RUC: 20574653283, tiene como dirección AV. 28 DE JULIO NRO. 031 INT. 00 AYACUCHO - LA MAR – AYNA, siendo su actividad: Venta de Celulares.

Misión:

Proporcionar a nuestros clientes los últimos avances tecnológicos en dispositivos móviles, ofreciendo una amplia gama de teléfonos inteligentes, accesorios y soluciones innovadoras. Nos comprometemos a brindar una experiencia excepcional al cliente, enfocándonos en la calidad, la diversidad de productos y un servicio personalizado que satisfaga todas las necesidades en comunicación móvil.

Visión:

Convertirnos en el referente líder en el mercado de dispositivos móviles, ofreciendo la más amplia variedad de tecnología de vanguardia y soluciones innovadoras para satisfacer las necesidades cambiantes de nuestros clientes. Buscamos establecer una red de tiendas a nivel global, respaldada por un servicio excepcional, siendo reconocidos por nuestra excelencia en productos, experiencia del cliente y compromiso con la evolución tecnológica.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

De acuerdo con la investigación de Reasco et al (2019), las finanzas empresariales abarcan todas las actividades relacionadas con la gestión de los recursos financieros, con el fin de adquirir los fondos necesarios para alcanzar los objetivos de la organización. Es fundamental recurrir a diversas estrategias de financiación para obtener los recursos financieros que impulsen la concreción de los proyectos propuestos por la empresa.

2.3.2. Definición de empresa

La empresa se define como una entidad, ya sea de carácter legal o físico, que puede ser pública o privada, con o sin objetivos de lucro. Representa la capacidad de tomar la iniciativa, adoptar decisiones, fomentar la innovación y asumir riesgos para coordinar eficazmente los elementos de producción. Su principal objetivo es mejorar la fabricación,

comercialización y/o distribución de bienes, además de ofrecer servicios que satisfagan las necesidades humanas (Meléndez, 2016)

2.3.3. Definición de mype

Se menciona una entidad empresarial que puede tomar la forma de una estructura legal establecida o ser representada por un individuo. Su enfoque principal implica llevar a cabo una gama de actividades que incluyen desde la obtención y modificación hasta la manufactura y venta de bienes, así como la oferta de diversos servicios (Vargas, 2015)

2.3.4. Definición de comercio

Se menciona una entidad empresarial que puede tomar la forma de una estructura legal establecida o ser representada por un individuo. Su enfoque principal implica llevar a cabo una gama de actividades que incluyen desde la obtención y modificación hasta la manufactura y venta de bienes, así como la oferta de diversos servicios (Martín, 2018).

2.4. Hipótesis

De acuerdo con Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), en investigaciones cualitativas, las hipótesis adquieren un papel diferente en comparación con la investigación cuantitativa. En este tipo de estudio, las hipótesis raramente se definen antes de ingresar al entorno o contexto de estudio y comenzar la recolección de datos. En su lugar, a lo largo del proceso, el investigador va formulando hipótesis de trabajo que se van refinando gradualmente a medida que se recopilan más datos, o bien, las hipótesis resultan de los propios hallazgos del estudio.

En relación a esta perspectiva, se destaca que, en investigaciones cualitativas, la falta de hipótesis se justifica por dos razones principales. En primer lugar, este tipo de estudio carece de variables claramente definidas para contrastar, y en segundo lugar, la naturaleza descriptiva de la investigación no involucra la manipulación ni alteración de variables o el objeto de estudio. Por consiguiente, la ausencia de hipótesis en esta investigación se justifica por su formato y la metodología empleada.

III. Metodología

3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación

3.1.1. Nivel

Este estudio se desarrollará bajo un enfoque descriptivo, con la finalidad de explorar y detallar las características específicas del tema de investigación. Se enfocará en comprender a profundidad las particularidades del tema en cuestión, sin involucrarse en la medición de niveles de dificultad o complejidad asociados con el tema de estudio.

3.1.2. Tipo

El enfoque de este estudio es cualitativo, lo que significa que no se llevará a cabo la evaluación de datos cuantificables. En su lugar, se centrará en el análisis de la estructura y el contenido de las fuentes bibliográficas como fuente principal de información.

3.1.3. Diseño

El diseño de la investigación se establecerá de la siguiente manera.

- Recopilar información histórica y antecedentes relevantes, así como desarrollar un marco teórico y conceptual, con el propósito de estructurar y ordenar de manera integral toda la información relacionada con la variable de estudio, que se enfoca en el financiamiento dentro del contexto de nuestras unidades de análisis, específicamente, las pequeñas y medianas empresas (pymes).
- Detallar y analizar los elementos clave relacionados con el financiamiento específicamente adaptados a la empresa seleccionada para el estudio de caso.
- Llevar a cabo una comparativa detallada de los aspectos relevantes relacionados con el financiamiento, abarcando tanto las pequeñas y medianas empresas a nivel nacional como la empresa específica que está siendo objeto de estudio. Este análisis comparativo tiene como objetivo identificar similitudes, diferencias y particularidades que puedan surgir en el contexto del financiamiento entre las pymes en general y la empresa en estudio.

3.2.Población y muestra

3.2.1.Población

Se tomó en cuenta la totalidad de las pequeñas empresas del sector servicios en Perú como la fuente de datos para la población en estudio.

3.2.2.Muestra

La muestra fue seleccionada de entre los registros de la empresa E & S Móviles Central E.I.R.L.

3.3.Variable, definición y operacionalización

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Las finanzas empresariales abarcan todas las actividades relacionadas con la gestión de los recursos financieros, con el fin de adquirir los fondos necesarios para alcanzar los objetivos de la organización (Reasco et al., 2019)	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si () No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si () No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaborado por el investigador

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1. Técnicas

La obtención de la información de los resultados se llevó a cabo a través de un enfoque metodológico integral que comprendió la revisión exhaustiva de la literatura especializada, la realización de entrevistas en profundidad con actores relevantes y un análisis detallado de las oportunidades identificadas en el estudio. Esta combinación de técnicas de investigación permitió obtener una visión completa y enriquecedora de los resultados del estudio.

3.4.2. Instrumentos

Se emplearon una variedad de herramientas específicas para la recolección de datos. Entre estas se incluyeron fichas bibliográficas detalladas que contenían información relevante, un cuestionario estructurado con preguntas cerradas diseñado para abordar aspectos fundamentales, y se integraron datos provenientes de los cuadros 01 y 02 de la investigación, proporcionando una perspectiva más holística y detallada para el análisis de la información recopilada. Este enfoque diverso de recolección de datos permitió abarcar diferentes fuentes y enfoques, enriqueciendo así el análisis general de la investigación.

3.5. Método de análisis de datos

Para reunir la información necesaria, nos dirigiremos a las fuentes primarias relacionadas con el tema de estudio, siguiendo así la metodología establecida en esta investigación. Esta aproximación nos guiará a través de la obtención de datos, el análisis de los resultados y la formulación de las conclusiones. Durante este proceso, se llevará a cabo un análisis descriptivo específico y comparativo, que se relacionará con los objetivos iniciales planteados.

- De acuerdo con el objetivo específico número 1, se adquirirá información de artículos científicos y libros digitales disponibles en sitios web de Internet
- Con respecto al segundo objetivo específico, se llevará a cabo la elaboración de un cuestionario compuesto por preguntas relacionadas con el financiamiento, que se administrará a la empresa E & S Móviles Central E.I.R.L.
- De acuerdo con el tercer objetivo específico, se analizarán en detalle y se evaluarán los aspectos clave de la variable estudiada con el fin de potenciar las oportunidades

de la empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. en Ayacucho, en el año 2023, tomando en cuenta los resultados obtenidos.

3.6.Aspectos éticos

Conforme a las directrices del Código de Ética para la Investigación V005 de la Uladech Católica, aprobado mediante la resolución N° 0865-2022-CU-ULADECH Católica el 22 de agosto de 2022, se impone la obligación de considerar y aplicar los siguientes principios éticos en todas las investigaciones realizadas en la Universidad. Estos principios se establecen como directrices fundamentales que deben guiar el desarrollo de la investigación en la institución.

Protección de las personas: Es esencial que se brinde un entorno de cuidado, protección y conservación a los individuos, sin que exista coacción alguna, y se respete plenamente su libertad al proporcionar datos de manera confidencial y con consideración. Esta metodología se aplicará con el propósito de preservar la integridad y el bienestar de cada persona involucrada en el proceso. El respeto y la confianza en la privacidad de los individuos son fundamentales en esta investigación.

Beneficencia y no maleficencia: El presente estudio de investigación se compromete a establecer un ambiente acogedor y seguro para los participantes, brindándoles la confianza de que sus datos están protegidos y respetados. El propósito principal es que la información proporcionada sea de un valor significativo para todos los involucrados en el proceso de investigación, contribuyendo al avance del conocimiento y al bienestar general de la comunidad. La tranquilidad y la seguridad de los participantes son aspectos prioritarios en este estudio, y se busca que su participación sea no solo valiosa, sino también satisfactoria en términos de contribución a la investigación y al beneficio común.

Libre participación y derecho a estar informado: A lo largo del desarrollo de la investigación, se sigue rigurosamente el protocolo de compartir claramente los objetivos y propósitos del estudio con todos los participantes involucrados. Esta transparencia garantiza que sean los propios participantes quienes tomen decisiones informadas respecto a su participación en el estudio y otorguen su consentimiento libre y voluntario para el uso de la información recopilada. Este enfoque no solo enfatiza la importancia de la autonomía de los participantes, sino que también promueve la salvaguarda de su privacidad y la protección de sus datos personales.

Consentimiento informado y expreso: Siguiendo este principio, se llevará a cabo una comunicación exhaustiva con cada participante para proporcionarles información detallada y completa relacionada con el tema de estudio. Se honrará y respetará su capacidad de decisión en todos los aspectos relacionados con esta investigación. Esto implica que se brindará a los participantes la oportunidad de comprender plenamente los objetivos, alcance y procedimientos del estudio, así como sus derechos y la forma en que se manejarán sus datos.

Integridad científica: Este estudio se basa en la premisa fundamental de que se llevará a cabo una supervisión cuidadosa y constante de los derechos fundamentales de todos los participantes a lo largo de la investigación. Esta supervisión se traduce en un compromiso inquebrantable de proteger y respetar la dignidad, la privacidad y la autonomía de cada individuo involucrado en el estudio. Además, se establecerán salvaguardias y medidas preventivas para garantizar que se cumplan estos derechos en todas las etapas del proceso de investigación.

IV. Resultados

4.1. Respecto al objetivo específico 1

Cuadro N° 1

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades
Forma de financiamiento	Ríos (2019), Suca (2023), Armas (2020), Vásquez (2021), Reyes (2022), Chauca (2021), Villafranca (2020), Matos (2021), Rojas (2020), Gutiérrez (2023) y Altamirano (2021).	En los antecedentes, se hace referencia a los autores que argumentan haber seleccionado la fuente de financiamiento de terceros. Estos investigadores sostienen que han optado por obtener respaldo económico de fuentes externas para llevar a cabo su proyecto. Este enfoque, según las afirmaciones de los autores en cuestión, proporciona una base sólida para la viabilidad financiera y la ejecución exitosa de la investigación.	Las empresas encuentran apoyo crucial a través de la obtención de financiamiento, una faceta de vital importancia para su progreso y expansión. Este respaldo financiero no solo se traduce en el sustento económico necesario, sino que también representa un catalizador fundamental para el desarrollo de las empresas, permitiéndoles explorar opciones estratégicas que conducen a un crecimiento sostenible y, por ende, a una mejora significativa en su gestión operativa.
Sistema de financiamiento	Ríos (2019), Suca (2023), Armas (2020), Vásquez (2021), Reyes (2022), Chauca (2021),	En los antecedentes se señala que los autores argumentan haber optado por recurrir a instituciones bancarias como fuente principal	Las empresas sostienen la convicción de que la obtención de financiamiento es un elemento esencial para su crecimiento, y visualizan a

	Villafranca (2020), Matos (2021), Rojas (2020), Gutiérrez (2023) y Altamirano (2021).	para obtener los préstamos necesarios. De acuerdo con sus afirmaciones, la elección estratégica de involucrar a los bancos en este proceso de financiamiento se basa en consideraciones específicas, como la accesibilidad a recursos financieros, las tasas de interés competitivas y la confiabilidad de las instituciones financieras.	los bancos como actores fundamentales en este proceso. Según su perspectiva, recurrir a instituciones financieras no solo proporciona los recursos necesarios para expandirse, sino que también desempeña un papel crucial en la construcción de un historial crediticio sólido. Esta construcción crediticia no solo facilita futuras transacciones con el mismo banco, sino que también les permite explorar oportunidades con otras entidades financieras, posibilitando el acceso a ofertas más ventajosas.
Entidad financiera que otorga el crédito	Ríos (2019), Suca (2023), Armas (2020), Vásquez (2021), Reyes (2022), Chauca (2021), Villafranca (2020), Matos (2021), Rojas (2020), Gutiérrez (2023) y	En la revisión de antecedentes, se destaca que los autores sostienen haber llevado a cabo visitas a diversas entidades bancarias, entre las cuales se incluyen Mi Banco, Scotiabank, BCP, BBVA, Interbank, Pichincha y Ripley, con el objetivo de asegurar	Las empresas consideran de manera significativa que la colaboración con entidades bancarias les proporciona la ventaja de acceder a tasas de interés bajas al buscar financiamiento. Esta percepción se fundamenta en el reconocimiento de que tasas de interés más favorables contribuyen

	Altamirano (2021).	financiamiento. Estas interacciones con múltiples instituciones financieras reflejan una estrategia deliberada por parte de los autores para diversificar sus opciones de financiamiento.	sustancialmente a la consolidación de la empresa como líder en su sector, al tiempo que posibilitan rendimientos financieros más elevados en sus operaciones. La importancia de obtener tasas de interés competitivas se vincula estrechamente con la capacidad de la empresa para optimizar sus costos financieros.
Costo del financiamiento	Ríos (2019), Suca (2023), Armas (2020), Vásquez (2021), Reyes (2022), Chauca (2021), Villafranca (2020), Matos (2021), Rojas (2020), Gutiérrez (2023) y Altamirano (2021).	En los antecedentes, los autores argumentan que los préstamos con tasas de interés favorables son obtenidos a través de las entidades bancarias. Según sus afirmaciones, la elección deliberada de buscar financiamiento en los bancos se basa en la posibilidad de acceder a préstamos con tasas de interés bajas, lo cual es esencial para optimizar los costos financieros asociados a sus proyectos.	Las empresas, de manera constante, se encuentran confrontando desafíos relacionados con la falta de liquidez, enfrentándose no solo a esta realidad, sino también a las elevadas tasas de interés que conlleva. En respuesta a esta situación, recurren estratégicamente a las instituciones bancarias, las cuales les ofrecen no solo tasas de interés más bajas, sino también la confianza necesaria para afrontar sus necesidades financieras. Esta táctica busca no solo asegurar la obtención de recursos

			económicos esenciales, sino también mitigar los riesgos asociados a tasas de interés exorbitantes.
Plazo de financiamiento	Ríos (2019), Suca (2023), Armas (2020), Vásquez (2021), Reyes (2022), Chauca (2021), Villafranca (2020), Matos (2021), Rojas (2020), Gutiérrez (2023) y Altamirano (2021).	En la revisión de los antecedentes, los autores argumentan haber tomado la decisión estratégica de elegir plazos de corto alcance. Según sus afirmaciones, esta elección específica se basa en consideraciones que apuntan a optimizar la gestión temporal de sus proyectos. La preferencia por plazos más breves sugiere una estrategia deliberada para agilizar los procesos y adaptarse de manera ágil a los cambios del entorno.	Para las empresas, el proceso de reembolso de préstamos está intrínsecamente vinculado a los plazos previamente establecidos al obtener el financiamiento. Además, se destaca que la rapidez con la que se realiza la devolución se convierte en un factor determinante, ya que a medida que se efectúa de manera más expedita, se reducen los riesgos potenciales asociados. Este enfoque estratégico hacia la gestión del reembolso no solo implica cumplir con las obligaciones financieras en el tiempo acordado, sino que también se percibe como una medida proactiva para mitigar posibles riesgos y preservar la estabilidad económica de la empresa.
Uso del financiamiento	Ríos (2019), Suca (2023),	En los antecedentes, los autores sostienen que	Cuando las empresas acceden a financiamiento,

	Armas (2020), Vásquez (2021), Reyes (2022), Chauca (2021), Villafranca (2020), Matos (2021), Rojas (2020), Gutiérrez (2023) y Altamirano (2021).	los fondos adquiridos mediante financiamiento han sido destinados a la adquisición de mercaderías. Según sus afirmaciones, la utilización estratégica de los recursos financieros se enfoca en la optimización de la gestión de inventarios y el fortalecimiento de la cadena de suministro.	se abre la posibilidad tanto de optimizar su rendimiento como de gestionar los recursos de manera inadecuada; este resultado está intrínsecamente vinculado a la madurez empresarial de quienes lideran la organización. La capacidad de aprovechar de manera efectiva la liquidez obtenida está directamente ligada a la visión estratégica y la toma de decisiones fundamentadas de los responsables de la empresa.
--	---	--	---

Fuente: Elaboración propia.

4.2. Respecto al objetivo específico 2

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades
Forma de financiamiento	1. ¿Su financiación ha sido propio?		X	La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha decidido recurrir a financiamiento externo, motivada por la ausencia de liquidez suficiente que le permitiera proseguir con la adquisición de un mayor volumen de
	2. ¿Su financiación ha sido de terceros?	X		
	3. ¿Su financiación ha sido propio y de terceros?		X	

	4. ¿La financiación ha sido oportuno para crecer empresarialmente?	X		mercaderías y, por ende, potenciar sus ganancias. La elección estratégica de buscar respaldo financiero de terceros subraya la necesidad de asegurar recursos adicionales para mantener y expandir sus operaciones comerciales. Al no contar con la liquidez necesaria de manera interna, la empresa ha optado por establecer relaciones con fuentes externas de financiamiento para superar restricciones financieras.
Sistema de financiamiento	1. ¿Su financiación ha sido de parte de los bancos? 2. ¿Su financiación ha sido de parte de las Cajas? 3. ¿Su financiación ha sido por parte de los proveedores?	X	X X	La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha elegido obtener financiamiento a través de una entidad bancaria, aprovechando tasas de interés competitivas, y esta decisión se erige como una alternativa estratégica para dar continuidad a sus operaciones. La selección consciente de recurrir a los servicios bancarios no solo implica la obtención de fondos necesarios, sino que también resalta la importancia de asegurar condiciones financieras favorables. Al

				buscar tasas de interés bajas, la empresa busca optimizar el costo de su financiamiento y, al mismo tiempo, garantizar la eficiencia de sus operaciones comerciales.
Entidad financiera que otorgo el crédito	<p>1. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por el banco?</p> <p>2. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por las Cajas?</p> <p>3. Mencione que banco le brindo el préstamo.</p> <p style="text-align: center;">BBVA</p> <p>4. Mencione que Caja le brindo el préstamo</p>	X	X	La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha decidido buscar apoyo financiero a través del banco BBVA, que le ha proporcionado tasas de interés competitivas. La elección estratégica de asociarse con el BBVA no solo resalta la búsqueda de condiciones financieras favorables, sino también la importancia de establecer relaciones sólidas con instituciones bancarias confiables. Al optar por tasas de interés bajas, la empresa busca no solo optimizar los costos de su financiamiento, sino también potenciar su rentabilidad y capacidad para generar mayores ganancias.
Costo del financiamiento	<p>1. Mencione la tasa de interés que le brindaron.</p> <p style="text-align: center;">Mensual: 1.62%</p> <p style="text-align: center;">Anual: 19.44%</p> <p>2. ¿La tasa de interés es la más adecuada?</p>	X	X	La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha obtenido condiciones financieras favorables al recibir la tasa de interés más ventajosa por parte del banco BBVA. Estos

				términos han infundido un sentido de tranquilidad en la empresa, ya que no solo permiten una gestión financiera más eficiente, sino que también respaldan la posibilidad de cumplir con los compromisos adquiridos. La obtención de la mejor tasa de interés no solo se percibe como una estrategia inteligente para minimizar los costos asociados al financiamiento, sino también como una oportunidad para construir un historial crediticio positivo.
Plazo de financiamiento	<p>1. ¿La devolución del préstamo fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿La devolución del préstamo fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿La devolución del préstamo fue a largo plazo?</p> <p>4. ¿Los plazos ayudan a obtener mayores ganancias?</p>	X	X	Al obtener el respaldo financiero del BBVA, la empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. asume la responsabilidad correspondiente de reembolsar el financiamiento dentro del plazo acordado, que, en este caso, es a corto plazo, una elección que ha considerado particularmente apropiada para su cumplimiento. La obtención de financiamiento no solo implica la adquisición de recursos económicos

				necesarios, sino también el compromiso de gestionar de manera efectiva la devolución de estos fondos en el marco temporal establecido. La selección de un plazo a corto plazo refleja una estrategia consciente por parte de la empresa.
Uso del financiamiento	<p>1. ¿Utilizó el préstamo en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿Utilizó el préstamo en mejorar su local?</p> <p>3. ¿Utilizó el préstamo en la compra de activos fijos?</p> <p>4. ¿Utilizó el préstamo para el pago del personal?</p> <p>5. ¿Utilizó el préstamo para pagos a los proveedores?</p>	X	X X X X	La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha destinado el préstamo adquirido hacia la inversión en capital de trabajo, tomando esta decisión estratégica al considerar que es la vía más efectiva para sostener sus operaciones y, al mismo tiempo, incrementar sus ganancias con el propósito de cumplir con los pagos asociados a la deuda contraída. La elección de canalizar los fondos hacia el capital de trabajo refleja una visión a largo plazo centrada en fortalecer las operaciones diarias y optimizar la eficiencia de la empresa. Este enfoque estratégico no solo se orienta a mantener la continuidad operativa, sino que también busca potenciar

				la capacidad de generación de ingresos.
--	--	--	--	---

Fuente: Elaboración propia

4.3. Respecto al objetivo específico 3

Cuadro N° 03

Resultados de los objetivos específicos 1 y 2

Factores Relevantes	Oportunidades del objetivo específico 1	Oportunidades del objetivo específico 1	Oportunidades
Forma de financiamiento	Las empresas encuentran apoyo crucial a través de la obtención de financiamiento, una faceta de vital importancia para su progreso y expansión. Este respaldo financiero no solo se traduce en el sustento económico necesario, sino que también representa un catalizador fundamental para el desarrollo de las empresas, permitiéndoles explorar opciones estratégicas que conducen a un crecimiento sostenible y, por	La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha decidido recurrir a financiamiento externo, motivada por la ausencia de liquidez suficiente que le permitiera proseguir con la adquisición de un mayor volumen de mercaderías y, por ende, potenciar sus ganancias. La elección estratégica de buscar respaldo financiero de terceros subraya la necesidad de asegurar recursos adicionales para mantener y expandir sus operaciones comerciales. Al no contar con la liquidez	Resulta beneficioso seleccionar un financiamiento de terceros, ya que brinda la oportunidad de canalizar recursos hacia nuevos proyectos o mantener la continuidad de las operaciones existentes. Además de ser un respaldo financiero, esta opción se convierte en un instrumento valioso para evitar obstáculos en las iniciativas empresariales y mantener el impulso de las buenas gestiones que contribuyen a la sostenibilidad de las empresas. La elección de obtener financiamiento externo no solo se interpreta como una fuente de liquidez, sino

	<p>ende, a una mejora significativa en su gestión operativa.</p>	<p>necesaria de manera interna, la empresa ha optado por establecer relaciones con fuentes externas de financiamiento para superar restricciones financieras.</p>	<p>también como una estrategia clave para respaldar el crecimiento y la estabilidad a largo plazo. Este enfoque permite a las empresas capitalizar oportunidades, diversificar sus actividades y mantener una trayectoria positiva en la gestión empresarial.</p>
<p>Sistema de financiamiento</p>	<p>Las empresas sostienen la convicción de que la obtención de financiamiento es un elemento esencial para su crecimiento, y visualizan a los bancos como actores fundamentales en este proceso. Según su perspectiva, recurrir a instituciones financieras no solo proporciona los recursos necesarios para expandirse, sino que también desempeña un papel crucial en la construcción de un</p>	<p>La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha elegido obtener financiamiento a través de una entidad bancaria, aprovechando tasas de interés competitivas, y esta decisión se erige como una alternativa estratégica para dar continuidad a sus operaciones. La selección consciente de recurrir a los servicios bancarios no solo implica la obtención de fondos necesarios, sino que también resalta la</p>	<p>Las instituciones bancarias ofrecen opciones de financiamiento con tasas de interés favorables, proporcionando a las empresas la liquidez necesaria para mejorar sus ganancias y fomentar el crecimiento empresarial. Al optar por préstamos con tasas de interés bajas, las compañías pueden no solo satisfacer sus necesidades financieras inmediatas, sino también optimizar la eficiencia de sus operaciones y generar mayores ingresos. Esta estrategia de</p>

	<p>historial crediticio sólido. Esta construcción crediticia no solo facilita futuras transacciones con el mismo banco, sino que también les permite explorar oportunidades con otras entidades financieras, posibilitando el acceso a ofertas más ventajosas.</p>	<p>importancia de asegurar condiciones financieras favorables. Al buscar tasas de interés bajas, la empresa busca optimizar el costo de su financiamiento y, al mismo tiempo, garantizar la eficiencia de sus operaciones comerciales.</p>	<p>financiamiento no solo actúa como un medio para obtener recursos, sino que también se convierte en un catalizador para el desarrollo sostenible, permitiendo a las empresas aprovechar oportunidades de inversión, expandir sus actividades y fortalecer su posición en el mercado.</p>
<p>Entidad financiera que otorga el crédito</p>	<p>Las empresas consideran de manera significativa que la colaboración con entidades bancarias les proporciona la ventaja de acceder a tasas de interés bajas al buscar financiamiento. Esta percepción se fundamenta en el reconocimiento de que tasas de interés más favorables contribuyen sustancialmente a la consolidación de la</p>	<p>La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha decidido buscar apoyo financiero a través del banco BBVA, que le ha proporcionado tasas de interés competitivas. La elección estratégica de asociarse con el BBVA no solo resalta la búsqueda de condiciones financieras favorables, sino también la importancia de</p>	<p>La relevancia de los bancos es innegable, ya que desempeñan un papel crucial al respaldar a diversos sectores económicos al facilitar la obtención de préstamos. Estos recursos financieros permiten a los sectores económicos proseguir con sus planes de inversión, asegurando la continuidad de sus actividades y, consecuentemente, generando más empleo. La función esencial de los bancos no solo radica</p>

	<p>empresa como líder en su sector, al tiempo que posibilitan rendimientos financieros más elevados en sus operaciones. La importancia de obtener tasas de interés competitivas se vincula estrechamente con la capacidad de la empresa para optimizar sus costos financieros.</p>	<p>establecer relaciones sólidas con instituciones bancarias confiables. Al optar por tasas de interés bajas, la empresa busca no solo optimizar los costos de su financiamiento, sino también potenciar su rentabilidad y capacidad para generar mayores ganancias.</p>	<p>en ser proveedores de liquidez, sino también en ser impulsores activos del desarrollo económico al proporcionar los medios necesarios para la ejecución de proyectos y la expansión de las operaciones comerciales. Esta colaboración entre los bancos y los sectores económicos contribuye no solo al mantenimiento de la actividad empresarial, sino también al crecimiento sostenible y al fortalecimiento de la base laboral.</p>
<p>Costo del financiamiento</p>	<p>Las empresas, de manera constante, se encuentran confrontando desafíos relacionados con la falta de liquidez, enfrentándose no solo a esta realidad, sino también a las elevadas tasas de interés que conlleva. En respuesta a esta situación, recurren</p>	<p>La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha obtenido condiciones financieras favorables al recibir la tasa de interés más ventajosa por parte del banco BBVA. Estos términos han infundido un sentido de tranquilidad en la empresa, ya que no solo permiten una</p>	<p>La obtención de financiamiento no está exenta de costos, y el cumplimiento riguroso de los compromisos asumidos por los responsables de las empresas es esencial. Este compromiso no solo implica el reembolso financiero, sino que también se traduce en la construcción de una reputación de confianza</p>

	<p>estratégicamente a las instituciones bancarias, las cuales les ofrecen no solo tasas de interés más bajas, sino también la confianza necesaria para afrontar sus necesidades financieras. Esta táctica busca no solo asegurar la obtención de recursos económicos esenciales, sino también mitigar los riesgos asociados a tasas de interés exorbitantes.</p>	<p>gestión financiera más eficiente, sino que también respaldan la posibilidad de cumplir con los compromisos adquiridos. La obtención de la mejor tasa de interés no solo se percibe como una estrategia inteligente para minimizar los costos asociados al financiamiento, sino también como una oportunidad para construir un historial crediticio positivo.</p>	<p>ante las entidades bancarias. Cumplir con las obligaciones pactadas no solo contribuye a establecer relaciones sólidas con los bancos, sino que también juega un papel crucial en la creación y el mantenimiento de un historial crediticio positivo. Este historial no solo se percibe como un indicador de solvencia financiera, sino también como un activo estratégico.</p>
<p>Plazo de financiamiento</p>	<p>Para las empresas, el proceso de reembolso de préstamos está intrínsecamente vinculado a los plazos previamente establecidos al obtener el financiamiento. Además, se destaca que la rapidez con la que se realiza la devolución se convierte en un factor</p>	<p>Al obtener el respaldo financiero del BBVA, la empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. asume la responsabilidad correspondiente de reembolsar el financiamiento dentro del plazo acordado, que, en este caso, es a corto plazo, una elección que ha considerado</p>	<p>La selección de plazos de manera cuidadosa se convierte en una elección crucial, dado que constituyen opciones estratégicas que deben alinearse con el cumplimiento efectivo al adquirir financiamiento. Estos plazos no solo deben ser considerados en función de su conveniencia temporal, sino también con la meta</p>

	<p>determinante, ya que a medida que se efectúa de manera más expedita, se reducen los riesgos potenciales asociados. Este enfoque estratégico hacia la gestión del reembolso no solo implica cumplir con las obligaciones financieras en el tiempo acordado, sino que también se percibe como una medida proactiva para mitigar posibles riesgos y preservar la estabilidad económica de la empresa.</p>	<p>particularmente apropiada para su cumplimiento. La obtención de financiamiento no solo implica la adquisición de recursos económicos necesarios, sino también el compromiso de gestionar de manera efectiva la devolución de estos fondos en el marco temporal establecido. La selección de un plazo a corto plazo refleja una estrategia consciente por parte de la empresa.</p>	<p>de evitar incurrir en un endeudamiento que podría resultar desfavorable para la salud financiera. La importancia de esta elección radica en la necesidad de establecer un equilibrio entre la accesibilidad a los recursos financieros y la capacidad real de la empresa para cumplir con las obligaciones adquiridas. Al seleccionar plazos que se alineen de manera óptima con la capacidad de pago y el flujo de efectivo, se contribuye a evitar posibles dificultades financieras.</p>
<p>Uso del financiamiento</p>	<p>Cuando las empresas acceden a financiamiento, se abre la posibilidad tanto de optimizar su rendimiento como de gestionar los recursos de manera inadecuada; este resultado está intrínsecamente</p>	<p>La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha destinado el préstamo adquirido hacia la inversión en capital de trabajo, tomando esta decisión estratégica al considerar que es la vía más efectiva para sostener sus</p>	<p>La utilización de financiamiento puede dar lugar a diversas situaciones, algunas favorables y otras desafiantes, de ahí la importancia de gestionarlo de manera astuta. Un manejo eficiente de los recursos financieros no solo</p>

	<p>vinculado a la madurez empresarial de quienes lideran la organización. La capacidad de aprovechar de manera efectiva la liquidez obtenida está directamente ligada a la visión estratégica y la toma de decisiones fundamentadas de los responsables de la empresa.</p>	<p>operaciones y, al mismo tiempo, incrementar sus ganancias con el propósito de cumplir con los pagos asociados a la deuda contraída. La elección de canalizar los fondos hacia el capital de trabajo refleja una visión a largo plazo centrada en fortalecer las operaciones diarias y optimizar la eficiencia de la empresa. Este enfoque estratégico no solo se orienta a mantener la continuidad operativa, sino que también busca potenciar la capacidad de generación de ingresos.</p>	<p>implica la posibilidad de maximizar las ganancias y cumplir con los compromisos asumidos, sino que también contribuye al crecimiento sostenible de los negocios. Por el contrario, un uso irresponsable o desmedido puede tener consecuencias adversas, incluso llevando al cierre de las operaciones comerciales. Es esencial reconocer que la toma de decisiones relacionada con el financiamiento tiene un impacto significativo en la salud financiera de la empresa y, por ende, en su viabilidad a largo plazo.</p>
--	--	---	--

Fuente: Elaboración propia

V. Discusión

5.1. Respecto al objetivo específico 1

Según las investigaciones de Ríos (2019), Suca (2023), Armas (2020), Vásquez (2021), Reyes (2022), Chauca (2021), Villafranca (2020), Matos (2021), Rojas (2020), Gutiérrez (2023) y Altamirano (2021), se destaca la importancia del financiamiento para el desarrollo empresarial. Estos expertos coinciden en que obtener recursos financieros resulta crucial para el crecimiento de las empresas, ya que les brinda la oportunidad de explorar alternativas positivas que mejoren su gestión. La obtención de financiamiento, especialmente a través de bancos, se revela como un paso esencial para construir un historial crediticio sólido, lo cual facilita el acceso a ofertas más favorables. Además, resaltan que los bancos ofrecen tasas de interés bajas, permitiendo a las empresas consolidarse como líderes y obtener rendimientos significativos en sus operaciones. A pesar de las constantes tensiones por la falta de liquidez, los expertos sugieren que la colaboración con bancos, gracias a tasas de interés bajas y la confianza generada, es clave para superar estos desafíos financieros. La devolución ágil de préstamos se presenta como una estrategia efectiva para minimizar riesgos. Sin embargo, subrayan que la responsabilidad empresarial y la madurez en la toma de decisiones son fundamentales, ya que el uso adecuado de la liquidez obtenida depende de la madurez y el juicio de los responsables empresariales. Como lo afirma el autor Reasco et al. (2019). Las finanzas empresariales abarcan todas las actividades relacionadas con la gestión de los recursos financieros, con el fin de adquirir los fondos necesarios para alcanzar los objetivos de la organización.

5.2. Respecto al objetivo específico 2

Forma de financiamiento

La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha decidido recurrir a financiamiento externo, motivada por la ausencia de liquidez suficiente que le permitiera proseguir con la adquisición de un mayor volumen de mercaderías y, por ende, potenciar sus ganancias. La elección estratégica de buscar respaldo financiero de terceros subraya la necesidad de asegurar recursos adicionales para mantener y expandir sus operaciones comerciales. Al no contar con la liquidez necesaria de manera interna, la empresa ha optado por establecer relaciones con fuentes externas de financiamiento para superar restricciones financieras.

Sistema de financiamiento

La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha elegido obtener financiamiento a través de una entidad bancaria, aprovechando tasas de interés competitivas, y esta decisión se erige como una alternativa estratégica para dar continuidad a sus operaciones. La selección consciente de recurrir a los servicios bancarios no solo implica la obtención de fondos necesarios, sino que también resalta la importancia de asegurar condiciones financieras favorables. Al buscar tasas de interés bajas, la empresa busca optimizar el costo de su financiamiento y, al mismo tiempo, garantizar la eficiencia de sus operaciones comerciales.

Entidad financiera que otorgo el crédito

La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha decidido buscar apoyo financiero a través del banco BBVA, que le ha proporcionado tasas de interés competitivas. La elección estratégica de asociarse con el BBVA no solo resalta la búsqueda de condiciones financieras favorables, sino también la importancia de establecer relaciones sólidas con instituciones bancarias confiables. Al optar por tasas de interés bajas, la empresa busca no solo optimizar los costos de su financiamiento, sino también potenciar su rentabilidad y capacidad para generar mayores ganancias.

Costo del financiamiento

La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha obtenido condiciones financieras favorables al recibir la tasa de interés más ventajosa por parte del banco BBVA. Estos términos han infundido un sentido de tranquilidad en la empresa, ya que no solo permiten una gestión financiera más eficiente, sino que también respaldan la posibilidad de cumplir con los compromisos adquiridos. La obtención de la mejor tasa de interés no solo se percibe como una estrategia inteligente para minimizar los costos asociados al financiamiento, sino también como una oportunidad para construir un historial crediticio positivo.

Plazo de financiamiento

Al obtener el respaldo financiero del BBVA, la empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. asume la responsabilidad correspondiente de reembolsar el financiamiento dentro del plazo acordado, que, en este caso, es a corto plazo, una elección que ha considerado particularmente apropiada para su cumplimiento. La obtención de financiamiento no solo implica la adquisición de recursos económicos necesarios, sino también el compromiso de gestionar de manera efectiva la devolución de estos fondos

en el marco temporal establecido. La selección de un plazo a corto plazo refleja una estrategia consciente por parte de la empresa.

Uso del financiamiento

La empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. ha destinado el préstamo adquirido hacia la inversión en capital de trabajo, tomando esta decisión estratégica al considerar que es la vía más efectiva para sostener sus operaciones y, al mismo tiempo, incrementar sus ganancias con el propósito de cumplir con los pagos asociados a la deuda contraída. La elección de canalizar los fondos hacia el capital de trabajo refleja una visión a largo plazo centrada en fortalecer las operaciones diarias y optimizar la eficiencia de la empresa. Este enfoque estratégico no solo se orienta a mantener la continuidad operativa, sino que también busca potenciar la capacidad de generación de ingresos.

5.3. Respecto al objetivo específico 3

Forma de financiamiento

Resulta beneficioso seleccionar un financiamiento de terceros, ya que brinda la oportunidad de canalizar recursos hacia nuevos proyectos o mantener la continuidad de las operaciones existentes. Además de ser un respaldo financiero, esta opción se convierte en un instrumento valioso para evitar obstáculos en las iniciativas empresariales y mantener el impulso de las buenas gestiones que contribuyen a la sostenibilidad de las empresas. La elección de obtener financiamiento externo no solo se interpreta como una fuente de liquidez, sino también como una estrategia clave para respaldar el crecimiento y la estabilidad a largo plazo. Este enfoque permite a las empresas capitalizar oportunidades, diversificar sus actividades y mantener una trayectoria positiva en la gestión empresarial.

Sistema de financiamiento

Las instituciones bancarias ofrecen opciones de financiamiento con tasas de interés favorables, proporcionando a las empresas la liquidez necesaria para mejorar sus ganancias y fomentar el crecimiento empresarial. Al optar por préstamos con tasas de interés bajas, las compañías pueden no solo satisfacer sus necesidades financieras inmediatas, sino también optimizar la eficiencia de sus operaciones y generar mayores ingresos. Esta estrategia de financiamiento no solo actúa como un medio para obtener recursos, sino que también se convierte en un catalizador para el desarrollo sostenible, permitiendo a las empresas aprovechar oportunidades de inversión, expandir sus actividades y fortalecer su posición en el mercado.

Entidad financiera que otorgo el crédito

La relevancia de los bancos es innegable, ya que desempeñan un papel crucial al respaldar a diversos sectores económicos al facilitar la obtención de préstamos. Estos recursos financieros permiten a los sectores económicos proseguir con sus planes de inversión, asegurando la continuidad de sus actividades y, consecuentemente, generando más empleo. La función esencial de los bancos no solo radica en ser proveedores de liquidez, sino también en ser impulsores activos del desarrollo económico al proporcionar los medios necesarios para la ejecución de proyectos y la expansión de las operaciones comerciales. Esta colaboración entre los bancos y los sectores económicos contribuye no solo al mantenimiento de la actividad empresarial, sino también al crecimiento sostenible y al fortalecimiento de la base laboral.

Costo del financiamiento

La obtención de financiamiento no está exenta de costos, y el cumplimiento riguroso de los compromisos asumidos por los responsables de las empresas es esencial. Este compromiso no solo implica el reembolso financiero, sino que también se traduce en la construcción de una reputación de confianza ante las entidades bancarias. Cumplir con las obligaciones pactadas no solo contribuye a establecer relaciones sólidas con los bancos, sino que también juega un papel crucial en la creación y el mantenimiento de un historial crediticio positivo. Este historial no solo se percibe como un indicador de solvencia financiera, sino también como un activo estratégico.

Plazo de financiamiento

La selección de plazos de manera cuidadosa se convierte en una elección crucial, dado que constituyen opciones estratégicas que deben alinearse con el cumplimiento efectivo al adquirir financiamiento. Estos plazos no solo deben ser considerados en función de su conveniencia temporal, sino también con la meta de evitar incurrir en un endeudamiento que podría resultar desfavorable para la salud financiera. La importancia de esta elección radica en la necesidad de establecer un equilibrio entre la accesibilidad a los recursos financieros y la capacidad real de la empresa para cumplir con las obligaciones adquiridas. Al seleccionar plazos que se alineen de manera óptima con la capacidad de pago y el flujo de efectivo, se contribuye a evitar posibles dificultades financieras.

Uso del financiamiento

La utilización de financiamiento puede dar lugar a diversas situaciones, algunas favorables y otras desafiantes, de ahí la importancia de gestionarlo de manera astuta. Un manejo eficiente de los recursos financieros no solo implica la posibilidad de maximizar las ganancias y cumplir con los compromisos asumidos, sino que también contribuye al crecimiento sostenible de los negocios. Por el contrario, un uso irresponsable o desmedido puede tener consecuencias adversas, incluso llevando al cierre de las operaciones comerciales. Es esencial reconocer que la toma de decisiones relacionada con el financiamiento tiene un impacto significativo en la salud financiera de la empresa y, por ende, en su viabilidad a largo plazo.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Se concluye, según la recopilación de diversas opiniones de los autores referenciados, que el acceso a financiamiento representa una valiosa oportunidad de mejora en los ámbitos económico, financiero y contable para las micro y pequeñas empresas nacionales. Este respaldo financiero proporciona la liquidez necesaria para facilitar inversiones y fomentar un crecimiento gradual pero sólido y competitivo. En este contexto, se sostiene que las empresas optan por adquirir préstamos de terceros, mostrando disposición a aceptar tasas de interés bajas con el fin de reducir costos y abordar otros gastos. Además, se destaca que las devoluciones de estos préstamos se han realizado en plazos cortos. Asimismo, se señala que el financiamiento obtenido ha sido destinado principalmente a la adquisición de mercaderías, generando beneficios y, al mismo tiempo, cumpliendo con los compromisos de devolución en las fechas acordadas. Este enfoque estratégico ha demostrado ser efectivo tanto en términos financieros como operativos para estas empresas.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

A partir de los resultados arrojados por el cuestionario dirigido al responsable de E & S Móviles Central E.I.R.L., se concluye que la empresa ha tomado la decisión de obtener financiamiento a través de terceros, específicamente eligiendo al BBVA como entidad bancaria. Se logró acceder a un monto de S/. 50,000 (cincuenta mil soles) tras cumplir con los requisitos establecidos. Las condiciones del financiamiento revelan tasas de interés mensual y anual del 1.62% y 19.44%, respectivamente. Notablemente, se ha optado por un plazo a corto plazo, fijado en 12 meses, una elección que ha demostrado ser conveniente. La utilización estratégica de los fondos se ha centrado en la adquisición de mercaderías, consolidando así el capital de trabajo de la empresa. Estos datos evidencian una gestión financiera consciente y orientada hacia el fortalecimiento de la capacidad operativa y comercial de E & S Móviles Central E.I.R.L.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

En relación a los objetivos específicos 1 y 2, se llega a la conclusión tras analizar tanto el contexto general de las micro y pequeñas empresas como la situación específica de la empresa E & S Móviles Central E.I.R.L. En este sentido, se confirma que la opción elegida para obtener financiamiento ha sido recurrir a terceros, concretamente a través

de entidades bancarias. La consideración central es que estos préstamos se perciben como beneficiosos, ya que brindan la posibilidad de realizar inversiones destinadas a la adquisición de más mercaderías. De este modo, las utilidades generadas a partir de dichas inversiones se convertirían en un recurso fundamental para atender los compromisos financieros asociados a las cuotas de los préstamos. Este aspecto resalta una táctica financiera orientada no solo a aprovechar las oportunidades de crecimiento, sino también a garantizar la estabilidad económica a largo plazo. Este enfoque estratégico demuestra una clara intención de utilizar las ganancias como un motor para el desarrollo continuo, asegurando al mismo tiempo la solidez financiera en el horizonte temporal. Además, subraya la importancia de gestionar con prudencia los recursos financieros para maximizar su impacto positivo en la empresa y respaldar su sostenibilidad económica.

6.4. Respecto al objetivo general

Se llega a la conclusión de que tanto la microempresa E & S Móviles Central E.I.R.L. como las pequeñas empresas, al constatar la limitación de recursos para asumir la responsabilidad continua, han decidido recurrir a la financiación externa. Esta elección se presenta como una solución pertinente para mantener sus operaciones y, al mismo tiempo, explorar oportunidades de inversión futura. Este enfoque estratégico les proporciona la flexibilidad necesaria para considerar la posibilidad de expansión a través de la apertura de nuevos locales, siempre y cuando cumplan con los compromisos establecidos. Este análisis subraya la importancia de buscar fuentes adicionales de financiamiento como una medida proactiva para superar limitaciones de recursos y, al mismo tiempo, capitalizar oportunidades para el crecimiento sostenible de estas empresas.

VII.Recomendaciones

Se sugiere a la empresa evaluar la opción de no limitar el uso del préstamo exclusivamente al capital de trabajo, sino explorar la posibilidad de invertir en nuevos proyectos con viabilidad comprobada. Esta estrategia no solo diversificaría las áreas de inversión, sino que también se visualiza como un impulsor significativo para el mejoramiento del crecimiento económico. Al considerar el financiamiento como una herramienta versátil, la empresa podría explorar nuevas oportunidades de expansión, diversificación o innovación, lo que a su vez contribuiría a fortalecer su posición en el mercado y a potenciar su desarrollo a largo plazo. Es esencial aprovechar el préstamo no solo como un recurso para necesidades inmediatas, sino como un medio estratégico para promover un crecimiento sostenible y una gestión financiera más integral

Se sugiere a la empresa implementar programas de capacitación dirigidos al personal enfocados en el ámbito de atención al cliente. La meta principal es potenciar las ventas diarias, generando un impacto positivo que se traduzca en un aumento significativo de las ganancias. Este enfoque estratégico no solo apunta a cumplir con los compromisos comerciales ya establecidos, sino también a abrir nuevas oportunidades para el crecimiento empresarial. Al mejorar las habilidades y la calidad en la atención al cliente, la empresa puede consolidar relaciones más sólidas con su clientela actual, a la par que atrae a nuevos clientes. Este ciclo virtuoso no solo favorece las ventas y las ganancias, sino que también contribuye a la creación de una reputación positiva en el mercado, generando así un ambiente propicio para el desarrollo sostenible de la empresa.

Referencias Bibliográficas

- Abellás, A. G. (2019). La financiación de las pymes en España. Un estudio de los diferentes métodos para alcanzar la mayor eficiencia. Obtenido de <https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/270989/retrieve>
- Aliaga, J. L. (2021). La magnitud de la Mype en el Perú. Libertad para elegir la estructura. Empresarial. <https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545/457>
- Altamirano, J. (2021) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso comercial Emperatriz E.C.B. E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/23265>
- Arguello, P., & Llumiguano, P. (Eds.). (2020). Administración de empresas, elementos básicos. Recuperado en: https://books.google.com.pe/books/about/Administraci%C3%B3n_De_Empresas_Elementos_B.html?id=zLgoEAAAQBAJ&redir_esc=y
- Armas, L. (2022) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micros y pequeñas empresas nacionales: Caso Negocios Múltiples El Rey E.I.R.L. - Iquitos, 2022. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/33464>
- Arreola, J. (2019). Gestión del Capital de Trabajo basado en el Financiamiento Empresarial para el Desempeño Financiero en las Pequeñas y Medianas Empresas Manufactureras en México al 2019. México: Red Internacional de investigadores. Obtenido de https://riudg.udg.mx/visor/pdfjs/viewer.jsp?in=j&pdf=20.500.12104/90803/1/DC_UCEA10091FT.pdf
- Arzube Barreto, E. E. (2019). Propuesta de financiamiento para micro emprendimientos a través de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil. Guayaquil. Recuperado de: <https://api.semanticscholar.org/CorpusID:214475208>
- Banco Continental (BBVA, 2023). Préstamos comerciales a empresas. Recuperado de: <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales/empresas.html>
- Bustamante, C. (2016). Teoría sector comercio. Recuperado de: <https://n9.cl/duuv>
- Casanova Montero, A. R. & Zuaznábar Morales, I. R. (2018). El comercio internacional: teorías y políticas. Editorial Universo Sur. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/120836>

- Cipoletta, G. y Abdo, T. (2021) Financiamiento de la banca de desarrollo en el marco de la crisis del COVID-19 en América Latina y el Caribe. Recuperado de: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/47531-financiamiento-la-banca-desarrollo-marco-la-crisis-covid-19-america-latina>
- Comercio Exterior y Turismo Perú, (2019). Las micro y pequeñas empresas en el Perú, resultados 2019. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articulos/reportes/reporte-mype-001.pdf>
- Chauca, E. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29128>
- Chu, R. M. (2019) Finanzas aplicadas. Ediciones de la U 4° Edición. https://books.google.cl/books?hl=es&lr=&id=PzSjDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA9&dq=ARTICULOS+de+finanzas&ots=Y26A2ocUb&sig=XNVxEHtEYtqp1Bab8HWfAZO_8kw#v=onepage&q&f=false
- Delgado Delgado, D. D. y Chávez Granizo, G. P. (2018): Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (abril 2018). Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- Escrivá Monzón, J. (2019). Gestión de un pequeño comercio. McGraw - Hill España. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/50248>
- Garcias, S., & Haro, C. (2019). La importancia de un diseño organizacional en las empresas, permite mejorar la eficiencia y ser competitiva, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana (julio 2019). <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/07/disenio-organizacional-empresas.html>
- Garrido, B. S. y Romero, M. (2021). Fundamentos de Gestión de Empresas. Editorial centro de estudios Ramos Areces, S.A. Fundamentos de gestión de empresas - Santiago Garrido Buj, María Romero Cuadrado - Google Libros. https://books.google.com.pe/books?id=w402EAAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Guercio, M. B. (2020). Los efectos de las restricciones bancarias sobre el uso de financiamiento alternativo. Revista de economía mundial. <http://www.uhu.es/publicaciones/ojs/index.php/REM/article/view/4672>

- Gutiérrez, C. (2023) Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Generales Oximundo E.I.R.L. – Ayacucho, 2022. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/34787>
- Grupo de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible (GNUPS, 2023). Financiación, el camino a seguir. <https://unsdg.un.org/es/2030-agenda/financiacion>
- Henríquez, P. (2020). COVID-19: ¿una oportunidad para la transformación digital de las pymes? Puntos sobre la I. Recuperado de: <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/covid-19-oportunidad-transformacion-digital-pymes/>
- Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta, Ciudad de México, México: Editorial Mc Graw Hill Education, Año de edición: 2018, ISBN: 978-1-4562-6096-5, 714 p. <https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Herrera, D. (2020). Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las Mipymes durante la pandemia [mensaje en blog]. Recuperado de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Hong-Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC, 2019). Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento. Recuperado de: <https://www.business.hsbc.com.ar/es-ar/insights/managing-cash-flow/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Lavanda, R., & Martínez, G. (Eds.). (2021). Estrategias de Marketing Digital en las Mypes y el Comportamiento de compra Post Pandemia en Perú. https://www.researchgate.net/publication/352690765_Estrategias_de_Marketing_Digital_en_las_Mypes_y_el_Comportamiento_de_compra_Post_Pandemia_en_Peru
- León, E. y Saavedra, M. (2018) Fuentes de financiamiento para las MIPyME en México. Recuperado de: https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-952X2009000200004
- Ley MYPE 28015 (2003). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Recuperado de: <https://www.leyes.congreso.gob.pe/documentos/leyes/28015.pdf>

- Ley MYPE 30056 (2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. <https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/2913319-30056>
- Martín, P. (2018). Teletrabajo y comercio electrónico. Ministerio de Educación y Formación Profesional de España. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/49474>
- Matos (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa Red Andina de Comunicaciones S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/24579>
- Meléndez, J. (2016). Control interno. Edición Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6392>
- Perugachi, L., Jaramillo, D., & Flores, E. (2022). Propuesta sistema de gestión de crédito, para reducir el riesgo en microempresas no financieras del cantón Otavalo, Cayambe y Tabacundo. *Revistas Espacio*. doi: <http://10.48082/espacios-a22v43n10p06>
- Reasco, R., & Barros, J. (Eds.). (2019). Las finanzas y la administración de operaciones como herramienta de análisis para la toma de decisiones gerenciales. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (enero 2019). En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/finanzas-administracion-operaciones.html>
- Reyes, T. (2022) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Multiservicios Qiri S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2022. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/33696>
- Ríos, C. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19376>
- Rojas, L. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cadena 88 S.A.C. – Juanjui, 2019. Disponible en: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/17043>

- Sauza-Avila, B.; Quiroz-Salas, L. G.; García-Bravo, M. M.; De la Garza-Herrera, F.; Pérez-Castañeda, S. S. & Cruz-Ramírez, D. (2020) Financiamiento de las empresas hidalguenses. Recuperado de: <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/4941/6793>
- Suca, W. (2023) Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuciones Euromotors E.I.R.L. – San Román, 2022. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/34644>
- Torres, A., & Guerrero, F. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. Obtenido de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>
- Vargas, J. (15 de marzo de 2015) Decreto legislativo 705 para las pymes y mypes: Recuperado de: <https://es.slideshare.net/jennyvictoriavargasccanto5/decreto-legislativo-705pymes>
- Vásquez, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones MSG & Hnos. E.I.R.L. - Cañete, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26977>
- Villafranca, S. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/18060>
- Zegarra, I. E. (2020). Perspectivas del financiamiento corporativo y el mercado de valores del Perú. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 10(9), 147-148. Obtenido de <https://doi.org/10.17163/ret.n19.2020.08>

Anexos

Anexo 01 – Matriz de Consistencia

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Metodología
<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023?</p>	<p>Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales y de la empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023. 3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023 	<p>No aplica</p>	<p>Financiamiento</p> <p>Dimensiones:</p> <p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Sistema de financiamiento</p> <p>Facilidades de financiamiento</p> <p>Plazo del financiamiento</p> <p>Costo del financiamiento</p> <p>Uso del financiamiento</p>	<p>El tipo y diseño de Investigación es:</p> <p>Bibliográfico, Descriptivo Cualitativo</p> <p>El Nivel de Investigación:</p> <p>Descriptivo</p> <p>Población y Muestra:</p> <p>Pequeña empresa Caso de estudio E & S Móviles Central E.I.R.L.</p> <p>Técnica:</p> <p>Revisión bibliográfica, Entrevista, Análisis comparativo.</p> <p>Instrumento:</p> <p>Fichas bibliográficas, cuestionario.</p>

Fuente: Elaborado por el investigador

Anexo 02 – Instrumento de recolección de información

Instrumento de recolección de información



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES 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.

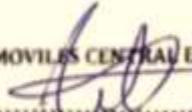
El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA E&S MOVILES CENTRAL E.I.R.L. – AYACUCHO, 2023.**

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

EYS MOVILES CENTRAL E.I.R.L.
RUBEN P. ...
REPRESENTANTE LEGAL

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Forma de financiamiento	1. ¿Su financiación ha sido propio?		X
	2. ¿Su financiación ha sido de terceros?	X	
	3. ¿Su financiación ha sido propio y de terceros?		
	4. ¿La financiación ha sido oportuno para crecer empresarialmente?	X	
Sistema de financiamiento	1. ¿Su financiación ha sido de parte de los bancos?	X	
	2. ¿Su financiación ha sido de parte de las Cajas?		X

	3. ¿Su financiación ha sido por parte de los proveedores?		
Entidad financiera que otorgo el crédito	1. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por el banco?	X	
	2. ¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por las Cajas?		X
	3. Mencione que banco le brindo el préstamo. BBVA	X	
	4. Mencione que Caja le brindo el préstamo		X
Costo del financiamiento	1. Mencione la tasa de interés que le brindaron. Mensual: 1.62% Anual: 19.44%	X	
	2. ¿La tasa de interés es la más adecuada?		
Plazo de financiamiento	1. ¿La devolución del préstamo fue a corto plazo?	X	
	2. ¿La devolución del préstamo fue a mediano plazo?		X
	3. ¿La devolución del préstamo fue a largo plazo?		X
	4. ¿Los plazos ayudan a obtener mayores ganancias?	X	
Uso del financiamiento	1. ¿Utilizó el préstamo en capital de trabajo?	X	
	2. ¿Utilizó el préstamo en mejorar su local?		X
	3. ¿Utilizó el préstamo en la compra de activos fijos?		X
	4. ¿Utilizó el préstamo para el pago del personal?		X
	5. ¿Utilizó el préstamo para pagos a los proveedores?		X

EYS MOVILES CENTRAL E.L.R.L


 Joel Fabricio Sosa
 DNI 43576626
 REPRESENTANTE LEGAL

Anexo 3: Validación del instrumento por un experto

Formato de Ficha de Validación								
FICHA DE VALIDACIÓN								
Título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA E&S MOVILES CENTRAL E.I.R.L. – AYACUCHO, 2023								
N°	FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
1	¿Su financiación ha sido propio?	X		X		X		
2	¿Su financiación ha sido de terceros?	X		X		X		
3	¿Su financiación ha sido propio y de terceros?	X		X		X		
4	¿La financiación ha sido oportuno para crecer empresarialmente?	X		X		X		
5	¿Su financiación ha sido de parte de los bancos?	X		X		X		
6	¿Su financiación ha sido de parte de las Cajas?	X		X		X		
7	¿Su financiación ha sido por parte de los proveedores?	X		X		X		
8	¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por el banco?	X		X		X		
9	¿Se ha cumplido con los requisitos solicitados por las Cajas?	X		X		X		
10	Mencione que banco le brindo el préstamo.	X		X		X		
11	Mencione que Caja le brindo el préstamo	X		X		X		
12	Mencione la tasa de interés que le brindaron.	X		X		X		
13	¿La tasa de interés es la más adecuada?	X		X		X		
14	¿La devolución del préstamo fue a corto plazo?	X		X		X		
15	¿La devolución del préstamo fue a mediano plazo?	X		X		X		

16	¿La devolución del préstamo fue a largo plazo?	X		X		X	
17	¿Los plazos ayudan a obtener mayores ganancias?	X		X		X	
18	¿Utilizó el préstamo en capital de trabajo?	X		X		X	
19	¿Utilizó el préstamo en mejorar su local?	X		X		X	
20	¿Utilizó el préstamo en la compra de activos fijos?	X		X		X	
21	¿Utilizó el préstamo para el pago del personal?	X		X		X	
22	¿Utilizó el préstamo para pagos a los proveedores?	X		X		X	
23							

Recomendaciones:

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

Nombres y Apellidos de experto: C.P.C. Jimmy José Quipe Cisneros

DNI: 70179815



Anexo 04 – Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **ZEA RONDINEL, MARLENE ROSMERI**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA E&S MOVILES CENTRAL E.I.R.L. – AYACUCHO, 2023

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: ROSMERIZEACONT@GMAIL.COM o al número 958481548. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico ciei@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	JOEL ESCRIBA SOSA
Firma del participante:	
Datos de del investigador:	ZEA RONDINEL, MARLENE ROSMERI
Fecha:	13-11-2023

Anexo 05 – Documento de autorización

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

CARTA DE AUTORIZACION

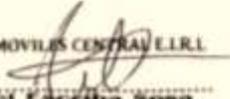
Señores
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Presente. -

Asunto: **Autorización para uso de razón social en trabajo de tesis de investigación**

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que en representación de mi empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. con número de RUC: 20574653283, **AUTORIZA** a la Bachiller **Zea Rondinel, Marlene Rosmeri**, con código de Estudiante 3103152087, el uso de la razón social de nuestra empresa para su Trabajo de Tesis de Investigación que lleva como título: **Factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas nacionales: Caso empresa E&S Móviles Central E.I.R.L. – Ayacucho, 2023**, así como su publicación en su Repositorio Institucional de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sin otro particular, me suscribo de ustedes.

EYS MOVILES CENTRAL E.I.R.L.


Zea Rondinel Rosmeri
DNI 42370206
REPRESENTANTE LEGAL