



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L." - NUEVO CHIMBOTE,
2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

**TAMBO BLAS, VILMA ALICIA
ORCID:0000-0002-5441-6269**

ASESOR

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID:0000-0002-0990-4140**

**CHIMBOTE-PERÚ
2024**



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0166-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **02:20** horas del día **27** de **Junio** 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:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO Presidente
GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Miembro
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Miembro
Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L." - NUEVO CHIMBOTE, 2024**

Presentada Por :
(0103161218) **TAMBO BLAS VILMA ALICIA**

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

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

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
Presidente

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Miembro

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L." - NUEVO CHIMBOTE, 2024 Del (de la) estudiante TAMBO BLAS VILMA ALICIA, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 8% 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 Julio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

A DIOS, porque cada día me mantiene de pie para seguir adelante y no dejarme derrotar por las pruebas de vida que me da.

A mis bebes hermosas Brisa del Mar y Luana Luciana, que desde el cielo sé que me cuidan, me protegen y me dan las fuerzas para seguir adelante aunque es difícil superar que no estarán más aquí conmigo, debo seguir de pie por mis padres y mis hermanos que están conmigo siempre.

A mi bebé Gabriela, el milagro de DIOS, por demostrarme que en la vida todo se puede superar sí se quiere, a la cual amo más que a mi vida.

Agradecimientos

A mis padres:

Vicenta y Andrés, por todo el apoyo
permanente e incondicional a lo largo de mi vida.

A nuestro Docente Tutor:

Dr. Fernando Vásquez Pacheco, por el apoyo esmerado, por
su paciencia y dedicación en el desarrollo de la presente:

Índice general

Dedicatorias.....	IV
Agradecimientos	V
Índice general.....	VI
Lista de tablas.....	VIII
Resumen.....	IX
Abstract	X
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco teórico	6
2.1 Antecedentes:	6
2.1.1 Internacionales	6
2.1.2 Nacionales	7
2.1.3 Regionales	9
2.1.4 Locales	10
2.2 Bases teóricas:.....	11
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	11
2.2.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa (MYPE) 20	
2.2.3 Teoría de la empresa	23
2.2.4 Teoría de las MYPE	27
2.2.5 Teoría de los sectores productivos	28
2.2.6 Breve descripción de la microempresa de caso de estudio.....	28
2.3 Hipótesis.....	29
III. Metodología	30
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación.....	30
3.2 Población y muestra	31
3.3 Operacionalización de las variables/categorías	32
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	39
3.5 Método de análisis de datos/información	39
3.6 Aspectos éticos	39
IV. Resultados	41

4.1	Resultados:	41
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1:	41
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2:	41
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3:	42
4.1.4	Respecto al objetivo específico 4:	43
4.1.5	Respecto al objetivo específico 5:	44
V.	Discusión.....	46
5.1	Respecto al objetivo específico 1:	46
5.2	Respecto al objetivo específico 2:	46
5.3	Respecto al objetivo específico 3:	47
5.4	Respecto al objetivo específico 4:	48
5.5	Respecto al objetivo específico 5:	49
VI.	Conclusiones	50
6.1	Respecto al objetivo específico 1	50
6.2	Respecto al objetivo específico 2	50
6.3	Respecto al objetivo específico 3	51
6.4	Respecto al objetivo específico 4	51
6.5	Respecto al objetivo específico 5	52
6.6	Respecto al objetivo general	52
VII.	Recomendaciones.....	54
7.1	Respecto al objetivo específico 3	54
7.2	Respecto al objetivo específico 4	54
7.3	Respecto al objetivo específico 5	55
7.4	Respecto al objetivo general	55
	Referencias bibliográficas	56
	Anexos.....	62
	Anexo 01. Matriz de consistencia	62
	Anexo 02. Instrumento de recolección de información	64
	Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos (ficha de identificación del experto y ficha de validación).....	65
	Anexo 04. Formato de consentimiento informado.....	67

Lista de tablas

Tabla 1 Resultados del objetivo específico 1	41
Tabla 2 Resultados del objetivo específico 2	41
Tabla 3 Resultados del objetivo específico 3	42
Tabla 4 Resultados del objetivo específico 4	43
Tabla 5 Resultados del objetivo específico 5	44

Resumen

El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.”- Nuevo Chimbote, 2024. El diseño de investigación fue no experimental – descriptivo –documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 3, los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son las elevadas tasas de interés. Respecto al objetivo específico4, los factores socio-económicos que limitan el acceso al financiamiento son: la informalidad, mortalidad y falta de garantías con las que cuentan las Mypes. Respecto al objetivo específico 5, los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento son la falta de apoyo del sistema financiero y del Estado, apoyo técnico e información pertinente que les ayude a tomar decisiones óptimas a las Mypes. Finalmente, se concluye que, los factores que limitan el acceso al financiamiento son: financieros, económico-sociales y político- administrativos, los cuales también limitan el aumento o crecimiento de la microempresa estudiada; lo que a su vez afecta su desarrollo.

Palabras clave: factores, financiamiento, microempresa

Abstract

The general objective of the research work was: Identify and describe the factors that limit access to financing for the microenterprise “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.”- Nuevo Chimbote, 2024. The research design was non-experimental – descriptive – documentary and case. To collect information, the survey technique was used and a questionnaire with relevant closed and open questions was used as an instrument. Obtaining the following results: Regarding specific objective 3, the financial factors that limit access to financing are high interest rates. Regarding the specific objective 4, the socio-economic factors that limit access to financing are: informality, mortality and lack of guarantees that Mypes have. Regarding specific objective 5, the political-administrative factors that limit access to financing are the lack of support from the financial system and the State, technical support and pertinent information that helps MSEs make optimal decisions. Finally, it is concluded that the factors that limit access to financing are: financial, economic-social and political-administrative, which also limit the increase or growth of the microenterprise studied; which in turn affects its development.

Keywords: factors, financing, microenterprise

I. Planteamiento del problema

En América Latina, las PYME contribuyen cerca del 35 % del empleo formal y alrededor de un 20 % del valor de la producción. Es, a la vez, un segmento importante económicamente, sumamente heterogéneo y vulnerable. En particular, problemas de acceso al financiamiento pueden limitar su nacimiento, desarrollo y supervivencia, especialmente en momentos de crisis económica. Esto termina afectando la productividad de la economía, y con ello, los ingresos y el bienestar de las familias. (Álvarez et al., 2021)

La falta de fondos puede hacer que buenos emprendimientos nunca se lleven a cabo o desaparezcan. Asimismo, empresas con alto potencial pueden posponer decisiones de exportar o innovar y, con ello, retrasar su crecimiento. Si los emprendimientos de alto potencial no emergen y crecen, se abren espacios para que algunos emprendimientos operen con más recursos de los que serían socialmente eficientes. Así, el acceso al financiamiento determina la existencia y productividad de las empresas y la eficiencia con la que se asignan los recursos entre ellas. (Álvarez et al., 2021)

El acceso a financiamiento productivo está condicionado por fallas de mercado y regulaciones que afectan las condiciones del contrato de crédito; en particular, el nivel de deuda, las tasas de interés, los plazos y el requerimiento de colaterales. Asimismo, la falla de mercado más comúnmente citada en materia de financiamiento se refiere a problemas de información; más específicamente, a la asimetría que existe entre las empresas y los prestamistas (bancos e inversores) sobre elementos que afectan la probabilidad de reembolso, tales como la calidad del proyecto, el nivel de endeudamiento del deudor, así como acciones (y capacidades) de quienes dirigen el proyecto, que puedan comprometer su viabilidad económica. (Álvarez et al., 2021)

Estos problemas de información hacen que las instituciones que otorgan préstamos recurran a mecanismos como el requerimiento de garantías, el incremento en los esfuerzos de monitoreo, el aumento de las tasas de interés, la aprensión a conceder préstamos e, incluso, la exclusión del mercado de crédito. (Álvarez et al., 2021)

Para América Latina y el Caribe, el predominio de las PYME en la estructura productiva genera grandes brechas de trabajo decente y condiciones laborales, y al mismo tiempo es un freno para el crecimiento de la productividad y de las

economías en general; asimismo, el autor citado recalca la necesidad de generar un entorno propicio para que estas unidades puedan mejorar sus condiciones y engrosar el estrato de empresas medianas. (Organización Internacional del Trabajo - OIT, 2024)

Los préstamos bancarios pueden ayudar a las empresas a mejorar la calidad del empleo y la productividad, pero con frecuencia las pequeñas y medianas empresas (PYME) tienen dificultades para obtenerlos. Por lo tanto, los responsables políticos deberían buscar soluciones para facilitar el acceso de las PYME al financiamiento externo. Las empresas que utilizan los préstamos bancarios como una parte significativa de sus fondos de maniobra se caracterizan por lo general por tener salarios más altos, una mayor productividad, y menores costos unitarios; pero las pequeñas y medianas empresas (PYME) con frecuencia no pueden obtener o acceder a este tipo de financiamiento. (OIT, 2024)

Las PYME desempeñan un papel crucial en la creación de empleos, pero con frecuencia no tienen acceso a los financiamientos externos que necesitan. Pero en muchos casos, las PYME no logran obtener préstamos bancarios, ni obtener créditos a tasas comparativamente más bajas porque no disponen de estados financieros auditados, de un historial de pagos, ni de activos comerciales que sirva de garantía.

En el Perú, las Micro y Pequeña Empresa (MYPE), son unidades económicas dedicadas a realizar negocios en los diferentes sectores económicos y que tienen como finalidad ejecutar un conjunto de negocios subsistentes que les permita obtener recursos para atender sus necesidades básicas en sus familias; además de generar su propia fuente de empleo (puestos de trabajo) y que generalmente son manejadas por grupos familiares. Actualmente, las Mype están amparadas por la Ley 30056 (promulgada el 02 julio del 2013) Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, indicando las características de las micro, pequeñas y medianas empresas.

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- ✓ Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- ✓ Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT

El financiamiento es muy importante para el desarrollo empresarial de las MYPE, ya que les permitirá cubrir sus necesidades, los cuales deben cumplir con requisitos establecidos por la entidad bancaria, y en la actualidad siguen excluidas del financiamiento por estas entidades, sin embargo, tienen relativa aceptación por parte de las microfinancieras.

El objetivo de buscar financiamiento de una MIPYME consiste en disponer de capital que le permita desarrollar las actividades de la empresa en un periodo de tiempo, de forma segura y a un bajo costo. (Jimbo, 2021). Y las limitaciones al acceso del financiamiento, no les permite operar y crecer de manera sostenida, lo que se vuelve una desventaja que las restringe frente a las grandes empresas nacionales y transnacionales.

Noreña (2019) afirma que: “Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI -2018) en el Perú existen 2 millones 332 mil 218 empresas de las cuales más del 95% están en el régimen Mype”.

El 99.4% del total de empresas que existen en el Perú son micro y pequeñas empresas, y contribuyen con el 44% del PBI del país; asimismo, ocupan alrededor del 85% de la Población Económicamente Activa (PEA); además, el 44.1% de las Mype se dedican a la actividad comercial, el 41.5% a la actividad de servicios y el 14.4% a la actividad productiva-industrial (manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca).

El financiamiento en las micro y pequeñas empresas constituye parte fundamental para su existencia, crecimiento y desarrollo porque les permitirá tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones; lo que les permitirá un aumento en la productividad, producción y ventas, generando un aumento en las utilidades y rentabilidad de las mismas. (Durand & León, 2016).

El acceso al financiamiento es considerado una de las limitaciones más importantes para el desarrollo de las MYPE. A manera de resumen, y revisando trabajos de investigación del Perú, respecto a las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE), hemos encontrado los siguientes trabajos internacionales similares Cume (2019) afirma que, los factores que inciden en el acceso al financiamiento de la Pymes de la ciudad de Guayaquil fue los requisitos exigidos por la banca para una evaluación crediticia las cuales están contemplados

bajo un modelo de análisis, teniendo en cuenta que la empresa no cuenta con información financiera lo suficientemente clara y actualizada. Asimismo, Rodríguez (2018) afirma que, el acceso al financiamiento en comparación a las grandes empresas, las Pymes no tienen mayor facilidad para obtener financiamiento a través de medios tradicionales debido a que: No cuentan con mejoras en sus planes estratégicos, no presentan información financiera confiable, no cuentan con suficientes activos, los requisitos excesivos (muchas veces complejos), tasas de interés altas y la burocracia que presentan los bancos a la hora de determinar el otorgamiento de créditos, y Logreira et al. (2018) realizaron un artículo de investigación titulado: “Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado”, de igual forma Murillo (2015) llegó a los siguientes resultados: El sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en el acceso al financiamiento, y que a la vez, se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como: las tasas de interés altas, montos bajos otorgados, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas; asimismo no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector; también, desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por las instituciones que otorgan el financiamiento.

Finalmente, la empresa de caso no ha sido estudiada, por lo que se desconoce qué factores limitan el acceso al financiamiento; es decir, hay un vacío del conocimiento; por las razones antes especificadas, la formulación del enunciado del problema de investigación es el siguiente **¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024?**

Para dar respuesta a la formulación del problema, se plantea el siguiente objetivo general: Identificar y describir los factores financieros, socio-económicos y político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.

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

1. Identificar y describir el perfil del titular-gerente de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.
2. Identificar y describir el perfil de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.

3. Identificar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.
4. Identificar y describir los factores socio-económicos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.
5. Identificar y describir los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.

La investigación se justifica porque las MYPE desde el punto de vista cuantitativo, representan el 99.4% del total de empresas que existen en el Perú, teniendo una participación del 44% en el PBI del país; por otro lado, las Mype ocupan alrededor del 85% de la Población Económicamente Activa (PEA), considerándose un sector muy intensivo en mano de obra que genera la principal fuente de empleo en el Perú. Además, el 44.1% de Mype se dedican a la actividad comercial- industrial, el 41.5% a la actividad de servicios y el 14.4% a la actividad productiva (manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca) (El Peruano, 2018).

También, la investigación se justifica porque servirá como guía metodológica en la realización de para otros trabajos de investigación parecidos a ser realizados en otros ámbitos geográficos de nuestro país; asimismo, la investigación se justifica porque contribuirá con la obtención de datos precisos, concretos y reales de la MYPE del caso de estudio.

Finalmente, la investigación se justifica porque a través de su elaboración, presentación, revisión y aprobación, permitirá elaborar el informe final de investigación o tesis; el cual, una vez sustentado y aprobado, me permitirá titularme como contador público, lo que a su vez hará que la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y la Escuela Profesional de Contabilidad, mejoren sus estándares de calidad, al exigir que sus egresados obtengan el título profesional mediante la sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la presente investigación se entendió como antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores, en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Cume (2019) en su trabajo de investigación titulado: Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYME de la ciudad de Guayaquil. Realizado en Ecuador. Siendo su objetivo general: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pyme en la ciudad de Guayaquil, con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito solicitado. Llegó a la siguiente conclusión: los factores que inciden en el acceso al financiamiento de la Pyme de la ciudad de Guayaquil fue los requisitos exigidos por la banca para una evaluación crediticia, los cuales están contemplados bajo un modelo de análisis, teniendo en cuenta que la empresa no cuenta con información financiera lo suficientemente clara y actualizada.

García & Álvarez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Identificación de los retos frente al financiamiento de las MiPyme en el valle del Cauca inscritas al programa VALLEE, a partir de su estructura de financiación – Colombia, cuyo objetivo general fue: Identificar los retos frente al financiamiento de las MiPymes en el Valle del Cauca inscritas al programa VALLEE, a partir de su estructura de financiación. Llegó a la siguiente conclusión: Generalmente se encuentran dificultades del sector económico MiPyme en factores externos de políticas públicas, ya sea por el acceso al financiamiento por parte de inversionistas o entidades bancarias. Sin embargo, un factor importante que se logra identificar es el de la educación financiera por parte de los empresarios MiPyme, puesto que evalúan el acceso al financiamiento en torno a la consecución de recursos a corto plazo para capital de trabajo, además de carecer principalmente de programas de innovación para su crecimiento, y como consecuencia de estas acciones se llega al estancamiento del progreso y/o ampliación de mercados por parte de este sector económico productivo.

Rodríguez (2018) en su trabajo de investigación denominado: *Financiamiento de Pyme Industriales y Dificultades en el acceso al crédito*. Cuyo objetivo general fue: *Analizar las limitaciones que tienen las Pyme para acceder al financiamiento y el impacto que esto produce en sus proyectos, en el periodo 2015 -2016*. Llegó a las siguientes conclusiones: *Que el acceso al financiamiento en comparación a las grandes empresas, las Pyme no tienen mayor facilidad para obtener financiamiento a través de medios tradicionales debido a que: No cuentan con mejoras en sus planes estratégicos, no presentan información financiera confiable, no cuentan con suficientes activos, los requisitos excesivos (muchas veces complejos), tasas de interés altas y la burocracia que presentan los bancos a la hora de determinar el otorgamiento de créditos*.

Logreira et al. (2018) en su artículo de investigación titulado: *“Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado”*. Tuvo como objetivo general: *Analizar las fuentes de financiación privadas disponibles para las microempresas y la empleabilidad de éstas en Colombia*. Para el recojo de información utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario que fue aplicado a 200 microempresas del sector textil y confecciones en Barranquilla – Colombia. Llegando a los siguientes resultados: *La principal dificultad para los microempresarios en Barranquilla corresponde al costo elevado de las fuentes de financiación, el conocimiento limitado sobre las alternativas para financiarse y el nivel de exigencia en los requisitos para su financiación; es por ello que con mayor frecuencia usaron la autofinanciación. Se concluyó que es necesario que las instituciones de financiamiento privado diseñen programas o realicen jornadas que permitan asesorar a las microempresas en torno a las fuentes de financiación disponibles para su uso*.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú menos en alguna ciudad de la región Ancash, sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación:

Torres (2018) en su trabajo de investigación denominado: *Factores económicos que limitan el acceso al financiamiento de los agricultores del distrito Los Aquijes, en el año 2017*. Cuyo objetivo general fue: *Determinar los principales factores económicos que limitan*

el acceso al financiamiento de los agricultores del distrito Los Aquijes – Ica, en el año 2017. Para obtener la información se aplicó una encuesta. Llegando a la siguiente conclusión, las limitaciones son: la falta de acceso a internet y la falta de sedes financieras en el distrito Los Aquijes – Ica, lo mencionado se ratifica con lo que señalan Cataño y Cardona (2014) en sus estudios y concluyeron que a pesar de haber obtenido y visto como son las dificultades, la pobreza rural, la competitividad del sector agrícola y la acción gubernamental no ha tenido un impacto para poder reducirla ya que los avances que se obtuvieron fueron muy escasos y los servicios aún son precarios, por lo que para esto se va a requerir estrategias mucho más apropiadas para obtener un mejor desarrollo económico en este sector como también proporcionar elemento en donde se establezca la necesidad de políticas públicas y aumenten los niveles de inversión que generen desarrollo integral en el campo y su entorno rural.

Sánchez (2017) en su trabajo de investigación denominado: “La cultura financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte”, realizado en la ciudad de Lima – Perú. Cuyo objetivo general fue: Identificar las políticas de financiamiento que aporten al crecimiento y formalización de las MYPE en Lima Norte. Llegó a los siguientes resultados: La falta de capacitación en gestión empresarial y el poco conocimiento de técnicas de financiamiento influyen negativamente en el sector MYPE, afectando su competitividad. Otro problema es la falta de apoyo de las entidades financieras, siendo las entidades no bancarias como las cajas municipales, rurales y cooperativas las que ofrecen sus servicios y les dan mayores facilidades en cuanto a la exigencia de garantías. Sin embargo, uno de los problemas más graves es, el alto costo del crédito y la falta de confianza del sistema bancario; así como, las trabas administrativas y la carencia de información real.

Cabrera (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Factores asociados para el crecimiento empresarial de las MYPE de la Galería El Rey, Distrito La Victoria, 2017”. Realizado en Lima; cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia de los factores asociados en el crecimiento empresarial de las MYPE de la Galería El Rey, Distrito La Victoria, 2017. La población estuvo constituida por 100 microempresarios de las cuales se obtuvo como muestra a 80 microempresarios, para mediante ellos usar como técnica de recolección de datos la encuesta y como instrumento el cuestionario. Encontrando los siguientes resultados pertinentes: Que los factores asociados para el crecimiento empresarial

de las MYPE de la Galería El Rey, del Distrito la Victoria, son: el control interno, el financiamiento, el cumplimiento de las obligaciones tributarias y el avance tecnológico.

2.1.3 Regionales

En la investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la provincia del Santa, sobre la variable y unidad de análisis establecidas en la investigación.

Kaqui & Espinoza (2018) en su investigación titulada “Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L.-Huaraz - 2018”. Cuyo objetivo general fue: Cómo influyen las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L., Huaraz-2018.. Llego a la siguiente conclusión: las fuentes de financiamiento no han tenido una influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours EIRL, Huaraz – 2018, en el año 2016 la empresa no obtenido rentabilidad, pero en el año 2017 se obtuvo rentabilidad, pero en menor porcentaje de 3.74% y 2.97% tanto de rentabilidad económica y financiera, causado por las deudas arrastradas de años anteriores, el bajo y regular nivel de conocimiento de las fuentes de financiamiento por parte de los encargados de la empresa.

Durand & León (2016) en su investigación titulada “Influencia del financiamiento en el desarrollo de las MYPES en el sector comercial del Distrito de Independencia-periodo 2015-Huaraz”. Cuyo objetivo general fue Investigar cómo influyen las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES en el sector comercial del Distrito de Independencia periodo 2015. Llego a la siguiente conclusión: las fuentes de financiamiento generan un efecto favorable sobre las MYPES del Distrito de Independencia considerando que en su mayoría se han mantenido en un mismo equilibrio, mientras que otras, han logrado obtener un crecimiento sustentable gracias a las fuentes de financiamiento que les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa, sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Guillen (2022) en su investigación titulada “Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L” – Chimbote, 2020. Cuyo objetivo general fue Determinar y describir los factores financieros, económico-sociales y políticos-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L.” de Chimbote, 2020. Llegó a la siguiente conclusión: los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L” de Chimbote, 2020 son: El tamaño y la madurez de la empresa; la falta de garantías, no contar con una buena calificación crediticia, la complejidad de los trámites, los excesivos requisitos solicitados por la entidad bancaria, mantener deudas tributarias, la elevada tasa de interés y el corto plazo que tiene para pagar la deuda y por último tenemos el desamparo total por parte del Estado.

Tolentino (2021) en su investigación titulada “Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Pc Distribuidora y Servicios Generales VECOR E.I.R.L.” – Nuevo Chimbote, 2019. Cuyo objetivo general fue Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Pc Distribuidora y Servicios Generales VECOR E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote. Llegó a la siguiente conclusión: Los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Pc Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, son: factores financieros, económico-sociales y político-administrativos. Dentro de los factores financieros se encuentra, las elevadas tasas de interés; dentro de los factores económico-sociales se encuentra, la falta de garantías y la mortalidad de las Mypes y dentro de los factores político-administrativos se encuentra la falta de apoyo financiero y técnico por parte del Estado y la falta de información pertinente de las Mypes; estos factores significan que la Mype estudiada tiene serias limitaciones para acceder al financiamiento lo que hace que sus costos operativos sean relativamente altos, lo que estaría implicando una menor competitividad en el mercado y todo ello afectará al país porque no tendrá posibilidades de crecer económicamente.

Huerta (2019) en su investigación titulada: “Informalidad de las MYPES del 2018 y el crecimiento económico del periodo 2017-2018 en el Distrito de Chimbote”. Cuyo objetivo general fue Describir la informalidad de las MYPES del 2018 y el crecimiento económico del periodo 2017-2018 en el Distrito de Chimbote. Llego a la siguiente conclusión: la informalidad de las MYPES en Chimbote está representada por la tercera parte del total (33%) de micro y pequeñas empresas que no cuentan con Registro Único del Contribuyente (RUC) e incumplen con sus obligaciones tributarias, no se encuentran constituidas formalmente ni presentan inscripción en Registros Públicos (SUNARP). Además, casi el 50% de las Mypes mantienen a sus trabajadores en condiciones laborales inadecuadas, con sueldos inferiores al mínimo vital, jornadas laborales de más de 10 hrs y no realizan las aportaciones respectivas para el acceso al seguro de salud y al sistema nacional de pensiones; todo ello tiene un reflejo en el crecimiento económico de la ciudad, donde sólo el 37% de habitantes presentan índices positivos de condiciones de vida y salud, mientras que el 54% de ellos manifiestan conformidad con el sistema educativo, dado que el 3.59% de la PEA se encuentra desempleada y parte importante de la misma cuenta con trabajo temporal y de características informales.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1.1 Teoría del financiamiento de Miller y Modigliani

El financiamiento es muy predominante para las MYPE ya que les ofrece incrementar sus ganancias y consecuentemente crear puestos de trabajo y por ende generar empleo para los individuos que se están desempleados. Chen (2024) sostiene que:

La Teoría del Financiamiento de Modigliani & Miller (M&M), desarrollada en 1958 por Franco Modigliani y Merton Miller, es un pilar fundamental en las finanzas corporativas. Esta teoría revolucionó la comprensión de cómo las decisiones de endeudamiento afectan el valor de una empresa.

En esencia, la teoría M&M establece que, en un mercado perfecto sin impuestos, el valor de una empresa es independiente de su estructura de capital. Esto significa

que el valor de la empresa es el mismo, ya sea que se financie con capital propio o con deuda.

Las proposiciones de M&M tienen importantes implicaciones para las decisiones de financiamiento de las empresas:

- Las empresas deben elegir la estructura de capital que minimice el costo promedio ponderado del capital (WACC). El WACC es el costo promedio de financiamiento de la empresa, considerando tanto el costo de la deuda como el costo del capital propio.
- El uso de deuda puede aumentar el valor de una empresa hasta cierto punto. Sin embargo, un uso excesivo de deuda puede aumentar el riesgo de la empresa y, por lo tanto, reducir su valor.
- La política de dividendos no tiene ningún efecto en el valor de la empresa. Esto se debe a que los inversores pueden descontar los dividendos futuros y reinvertirlos para obtener el mismo valor que si la empresa los retuviera.

Sin embargo, es importante destacar que la teoría M&M se basa en varios supuestos, incluyendo un mercado perfecto sin impuestos. En la realidad, los mercados financieros no son perfectos y existen impuestos, por lo que las proposiciones de M&M no siempre se cumplen exactamente.

A pesar de sus limitaciones, la teoría M&M sigue siendo una herramienta valiosa para comprender las decisiones de financiamiento de las empresas. Las investigaciones posteriores han ampliado y refinado la teoría M&M, lo que la ha hecho aún más útil para analizar el complejo mundo de las finanzas corporativas.

Con su teoría del financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital de la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

Para las MYPE, el financiamiento es muy importante ya que ayuda a la economía incrementar su rendimiento y eficacia como empresa, facilitando ser competitivas en el

mercado a nivel nacional e internacional. Myers y Majluf (1984 citado por Perez, Torrealba, Cruz y Martínez 2016) en la teoría de la jerarquía:

Plantean que se debe establecer una ordenación a la hora de obtener financiación para nuevas inversiones. Esta teoría hace referencia a que los empresarios recurren preferentemente al financiamiento interno y, como segundo recurso, al financiamiento externo, encontrando que le dan prioridad a la deuda para cubrir costos y gastos de operación, y posteriormente, si necesitan la capitalización de las empresas, a través de nuevas aportaciones al capital.

2.2.1.1.2 Teorías de la estructura del capital

La **estructura de capital** se refiere a la proporción en que una empresa financia sus operaciones con deuda y capital propio. Esta decisión es crucial para las empresas, ya que afecta su costo de capital, riesgo financiero y valor.

2.2.1.1.2.1. Estructura de capital y decisiones de inversión

La estructura de capital puede influir en las decisiones de inversión de las empresas. Asimismo, las empresas con mayor deuda tienden a ser más reacias a realizar inversiones riesgosas, pero más propensas a invertir en proyectos con alta rentabilidad esperada.

2.2.1.1.2.2 Estructura de capital y sostenibilidad

La estructura de capital puede afectar la sostenibilidad corporativa. Asimismo, las empresas con mayor deuda tienden a tener un menor desempeño ambiental y social.

2.2.1.1.4 Estructura de capital y financiamiento sostenible

La estructura de capital puede influir en el acceso de las empresas al financiamiento sostenible. Asimismo, las empresas con mayor deuda tienden a tener más dificultades para obtener financiamiento verde o social.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Las fuentes de financiamiento es la manera de conseguir los recursos financieros para constituir una empresa y de esta manera iniciar o continuar con un negocio la cual debe ser a corto o largo plazo. López (2018) Afirma: La fuente de financiación de la empresa es toda aquella vía que utiliza para obtener los recursos necesarios que sufraguen su actividad.

Uno de los grandes objetivos de toda empresa es su supervivencia, y para garantizar su continuidad deberá proveerse de recursos financieros. Así, las fuentes de financiación serán los medios que utiliza la firma para conseguir fondos. Las fuentes de financiamiento según su procedencia se pueden clasificar en: financiamiento interno y externo.

2.2.1.2.1 Internas

El financiamiento interno se refiere a los recursos obtenidos por una empresa a través de mecanismos que no involucran la participación de entidades externas. Esta modalidad de financiación juega un rol fundamental en la estabilidad y el crecimiento empresarial, ya que permite a las empresas mantener el control sobre su propia estructura financiera.

El financiamiento interno es una herramienta fundamental para las empresas que buscan mantener su estabilidad financiera y crecimiento a largo plazo. Al comprender las diferentes fuentes de financiamiento interno y cómo utilizarlas de manera efectiva, las empresas pueden reducir su dependencia del financiamiento externo y mejorar su control sobre su propia estructura financiera.

2.2.1.2.2 Externas

Esta fuente de financiamiento se obtiene a través de entidades bancarias y no bancarias formal, lo cual implica un costo de financiamiento que será evaluado por la empresa a fin de tomar una decisión al momento de solicitar el financiamiento. Vásquez (2020) afirma: El circuito de financiación externo siempre debe estar activo y es aquel que no depende de los recursos propios de la empresa ni de sus reservas. Estas instituciones se encargan de circular el flujo monetario ya que su función es canalizar el dinero de los ahorristas.

2.2.1.3 *Sistemas de financiamiento*

Navarro (2020) Afirma:

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de

créditos e inversiones, las cuales están conformadas por Bancos, financieras, compañías de seguros, AFP, Banco de la Nación, bolsa de valores, bancos de inversiones, sociedad nacional de agentes de bolsa. Estas instituciones se encargan de circular el flujo monetario canalizando el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer productivas inversiones.

2.2.1.3.1 Sistema bancario

Son las autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro (SBS) y comprenden a las entidades bancarias y no bancarias, las cuales dan financiamiento a través de créditos a las empresas que lo gestionan, aplicando tasas de interés y otras comisiones de acuerdo al monto y plazo solicitado.

La Banca comercial (Los Bancos)

La Banca comercial o los Bancos son instituciones financieras que conceden préstamos y aceptan depósitos de sus clientes. Morales (2014) afirma: “Las instituciones de crédito o bancos son empresas especializadas en la intermediación de crédito, cuyo principal objetivo es la realización de utilidades provenientes de diferenciales de tasas de interés entre las operaciones de captación y las de colocación de recursos” (p. 26). El Banco obtiene recursos y los administra de la forma más provechoso y lo destina a otorgar créditos a fin de obtener ganancias.

El interés cobrado por los créditos entregados a sus clientes, son ingresos para los bancos. La aplicación de las normas básicas para el buen funcionamiento de esta entidad financiera, son garantizar:

- ✓ **Liquidez:** Es la capacidad que deben tener los bancos con la finalidad de convertir los depósitos en dinero, las cuales deben estar disponible cuando sus clientes lo soliciten.
- ✓ **Rentabilidad:** Es el beneficio que obtiene los bancos, a fin de reinvertir o distribuirlo a los accionistas en forma de remuneración.
- ✓ **Solvencia:** El banco debe esforzarse para tener continuamente derechos y bienes mayores a sus deudas.

2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal

La obtención de este financiamiento se da mediante las instituciones financieras, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), las Cajas Municipales de Crédito y Popular

(CMCP), las Cajas rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y las Empresas de Desarrollo de Pequeñas y Micro Empresas (EDPYMES). Estas instituciones captan y canalizan recursos.

2.2.1.3 Sistema informal

La obtención de este financiamiento es que la empresa no necesite expresar con ningún documento que garantice los ingresos obtenidos entre otros que pudieran avalar el préstamo solicitado. Estas se pueden dar de la siguiente forma:

- **Ahorro personal**, es el dinero que la persona ahorra ya sea de forma diaria o mensual y en un determinado tiempo usan lo ahorrado para iniciar un negocio.
- **Parientes y Amigos**, son las personas que prestan su dinero y muchas veces sin intereses, al pariente o amigo que lo necesita porque confía en él ya que está seguro que le devolverá lo prestado; y de esta manera puede emprender un negocio.
- **Las Juntas**, son las aportaciones de forma mensual que realizan un grupo de personas debidamente captadas. Una vez reunido el dinero entregado por los aportantes se entrega al integrante seleccionado, previo sorteo al inicio de empezar con la recaudación del dinero y de esta manera puedan iniciar una empresa.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

El interés o el costo de financiamiento son las tasas que las entidades financieras, las cajas municipales cobran por el crédito entregado al solicitante. Gonzales (2017) afirma:

El interés refleja el costo del dinero, y para que este se genere debe transcurrir un periodo de tiempo. En el sistema financiero existen diversas tasas de interés, las cuales son fijadas de acuerdo con las reglas del mercado, reguladas y supervisadas por organismos especializados. La tasa de interés es el efecto del tiempo en el dinero, es un porcentaje que se paga o se recibe por obtener o prestar dinero y pagarlo o recibirlo después de un determinado tiempo. (p.39)

El interés es la cantidad del dinero que se paga por haber obtenido un préstamo.

2.2.1.4.1 Tasa de interés activa y pasiva

- ✓ **Tasa de interés activa:** Es el porcentaje que cobran las instituciones financieras por los préstamos que otorgan a sus clientes. Representa el costo del dinero para el prestatario.

Las tasas de interés activas son las que cobran los bancos por prestar dinero,

- ✓ **Tasa de interés pasiva:** Es el porcentaje que pagan las instituciones financieras a sus clientes por los depósitos que realizan. Representa el retorno del dinero para el ahorrista.

Las tasas pasivas son las que pagan por los depósitos.

2.2.1.4.2 Tasa de Crédito Efectiva Mensual (TCEM)

Es el costo total mensual del crédito, expresado como un porcentaje anual, que incluye la tasa de interés nominal, comisiones y otros cargos asociados al préstamo. Permite comparar diferentes ofertas de crédito de manera más precisa. Se calcula considerando el monto del préstamo, la tasa de interés nominal, el plazo del préstamo, las comisiones y los cargos asociados.

2.2.1.4.3 Tasa de Crédito Efectiva Anual (TCEA)

Es el costo total anual del crédito, expresado como un porcentaje, que incluye la tasa de interés nominal, comisiones y otros cargos asociados al préstamo. Permite comparar diferentes ofertas de crédito de manera más precisa. Se calcula de manera similar a la TCEM, pero considerando el período anual.

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

2.2.1.5.1 Corto plazo

Esta modalidad de financiamiento se da cuando las cuotas mensuales no superan el plazo de un año y la tasa de interés en baja. Ortega (2016) textualmente afirma: “Los préstamos a corto plazo es un contrato mercantil en virtud del cual una entidad de crédito (prestamista) entrega una cantidad de dinero (nominal) a un cliente (prestatario) que se compromete a su devolución, junto con los intereses y comisiones correspondientes, en los plazos y forma acordados” (p.34).

2.2.1.5.2 Largo plazo

Esta modalidad de financiamiento se da cuando las cuotas mensuales superan un plazo mayor a un año en la cual la tasa de interés es más alta, el cual está conformado por:

- **Hipoteca:** Es un contrato en la cual el prestatario deja generalmente un inmueble como garantía al prestamista. Roldan (2016) Afirma: “Una hipoteca es un instrumento de deuda que otorga un derecho real de garantía para el acreedor, que utiliza un bien del

deudor como colateral”. Esto significa que si el deudor no paga el préstamo el acreedor podrá vender el bien entregado y de esta manera se cobrará lo que le deben.

- **Acciones:** Es el capital de un accionista dentro de la empresa en la que pertenece.
- **Bonos:** Este tipo de financiamiento, se da específicamente a las grandes empresas. Sevilla (2015) Afirma: “Un bono es un instrumento de deuda que emite una empresa o administración pública para financiarse”.
- **Leasing:** López (2020) Afirma: “Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo”. En este contrato al finalizarlo el arrendatario establecerá de una opción de compra sobre el bien.

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento

2.2.1.6.1 Sistema bancario

En este sistema, la entidad banacaria, antes de entregar un préstamo, los bancos evalúan siempre al prestatario y dependiendo de la entidad bancaria, pero siempre revisan que el cliente no tenga retrasos en sus deudas según su sistema de riesgos financieros.

2.2.1.6.2 Sistema no bancario formal

Bajo este sistema, la evaluación crediticia es la misma, solo que los préstamos se realizan en menor cantidad que en las entidades bancarias.

2.2.1.6.3 Sistema informal

El trato con la persona que solicita un préstamo son los llamados también “usureros” y no necesitan de mucha evaluación o de documentos que acredite sus ingresos, la cual podemos mencionar los siguientes:

- ✓ Dependiendo de la confianza del prestamista hacia el prestatario para adquirir el crédito, si la suma es igual o menor a S/. 1,000 como una suma aproximada.
- ✓ Si la suma es más que S/. 2,000 entonces el prestamista solicitará algún bien mueble o inmueble con sus respectivos documentos que sustente la propiedad del bien, y servirá de garantía, del cumplimiento del préstamo otorgado.
- ✓ En últimos de los casos el prestamista hace firmar un título valor al cliente como el pagaré, letras por pagar, compromiso de pago, etc; con la intención de garantizar el pago ó devolución del préstamo.

2.2.1.7 Usos del financiamiento

2.2.1.7.1 Activo corriente

Bajo este concepto, el recurso dinerario se usa para la adquisición de materiales, insumos, accesorio o repuestos según sea el caso para la producción o en gastos administrativos que requiera la empresa para su crecimiento.

2.2.1.7.2 Capital de trabajo

Es dinero utilizado para la comprar de mercaderia o materia prima para producir y luego vender e inclusive antes de que tus clientes te cancelen el pedido, y asi cubrir las demandas del mercado. Dentro del capital de trabajo estan considerados los gastos administrativos como el pago de planillas, deudas tributarias, etc.”

2.2.1.7.3 Activo fijo

El dinero se usa para la compra de algún bien inmueble, maquinaria ó equipo, y así repotenciar o modernizar la empresa para el aumento de la producción o distribución de la mercadería.

2.2.1.8 Otras formas o tipos de financiamiento

2.2.1.8.1 Financiamiento tipo Leasing

Valle (2016) define:

El contrato de Arrendamiento o Leasing Financiero, como un contrato autónomo por el cual la sociedad leasing o arrendadora, cede al usuario o arrendatario, unos bienes, que previamente ha adquirido de un vendedor o proveedor, por indicaciones y selección del propio usuario, para su uso y goce por un período irrevocable, mediante el pago de cuotas periódicas, con el derecho al final del contrato a devolver los bienes o ejercitar la opción de compra, por el importe del valor residual acordado. (p. 26)

2.2.1.8.2 Financiamiento tipo Factoring

Ortega (2016) textualmente define: “Se trata de un conjunto de servicios administrativos y financieros, prestados por una entidad financiera, que permite a la empresa externalizar la

gestión y el cobro otorgado a sus clientes y asegurar el cobro sin recurso”. (p. 42). De esta manera la empresa obtiene el financiamiento.

2.2.1.8.3 Financiamiento de proveedores

El financiamiento de proveedores es una herramienta financiera poderosa que puede ofrecer beneficios significativos a las empresas de todos los tamaños. Sin embargo, es crucial comprender los riesgos y desafíos asociados a esta práctica antes de implementarla. Al evaluar cuidadosamente sus necesidades financieras y las relaciones con los proveedores, las empresas pueden aprovechar el financiamiento de proveedores para optimizar su flujo de caja, fortalecer sus cadenas de suministro y mejorar su posición competitiva. Este tipo de financiamiento consiste en que el proveedor y la empresa llegan a un acuerdo a fin de que el proveedor abastezca con materia prima y le den plazos para poder cancelar la totalidad de la deuda no generando intereses.

2.2.1.9 Función de los instrumentos financieros

García (2014, p.12) afirma: “Los instrumentos financieros tienen dos funciones económicas principales”:

- Transfiere recurso.
- Redistribuye el riesgo asociado

La primera función es la cesión de capital de quienes tienen sobrantes hacia aquellos que los necesitan. La segunda función es que la cesión sea tal que se logre compartir el flujo de efectivo y el riesgo asociado, entre quienes proporcionan los recursos y aquellos que lo solicitan.

2.2.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa (MYPE)

La falta de dinero son las principales preocupaciones de las MYPE; y a fin de dirigir su empresa obteniendo resultados beneficiosos deberá conseguir el financiamiento respectivo. Según la Universidad Privada Del Norte-U.P.N (2019) Afirma: “Las MYPE desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico, generación de empleo y dinamismo de la cadena productiva. El acceso al financiamiento es importante para su crecimiento, aunque no es el único factor que garantice su éxito”.

El acceso al financiamiento es un elemento fundamental para el crecimiento y desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en América Latina. Sin embargo, este sector empresarial enfrenta diversas barreras que restringen su capacidad para obtener crédito de fuentes formales. A continuación, se presenta una categorización de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento para las MYPE en la región, considerando las dimensiones financieras, económico-sociales y político-administrativas:

Factores financieros:

- ✓ ***Falta de historial crediticio:*** Las MYPE, especialmente las de reciente creación, generalmente no cuentan con un historial crediticio formal, lo que dificulta que las instituciones financieras evalúen su riesgo crediticio y les otorguen préstamos. (Banco Interamericano de Desarrollo, 2020)

Sánchez & Montoya (2017) afirma: “Historial crediticio es el informe emitido por una entidad especializada donde se detalla el historial de pagos e impagos de una persona natural o jurídica”. Los bancos, utilizan este mecanismo para evaluar la capacidad de pago y la solvencia del solicitante de un préstamo.

- ✓ ***Insuficientes garantías:*** Las MYPE suelen carecer de activos suficientes para ofrecer como garantía de préstamos, lo que las coloca en una posición de desventaja frente a empresas más grandes. (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2018)

Mávila (2004) afirma que: “Las garantías son todos los medios que respaldan o aseguran el pago o reembolso de los créditos otorgados”. Las garantías que solicitan las entidades para facilitar el financiamiento de un proyecto de inversión son los bienes, activos o personas que puedan garantizar a las MYPE, permitiendo trasladar el riesgo de lo garantizado, ya que si las MYPE no cancela la totalidad del prestado el banco a través de estas garantías puede venderlo y cobrarse lo adeudado.

- ✓ ***Elevadas tasas de interés:*** Las MYPE generalmente pagan tasas de interés más altas que las grandes empresas, lo que aumenta el costo del financiamiento y reduce su rentabilidad. (Fondo Monetario Internacional, 2021)
- ✓ ***Acceso limitado a productos financieros especializados:*** Las instituciones financieras no siempre ofrecen productos financieros diseñados para satisfacer las necesidades

específicas de las MYPE, como préstamos a corto plazo o financiamiento para capital de trabajo. (Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, 2022)

Factores socio-económicos:

- ✓ **Informalidad:** Un alto porcentaje de las MYPE en América Latina operan en la informalidad, lo que limita su acceso a servicios financieros formales. (Organización Internacional del Trabajo, 2019)

Son empresas no registradas en la legislación vigentes del país (ámbito, comercial, fiscal, laboral o administrativo. Según Deelen (2015) Afirma: “El sector informal es un concepto basado en la unidad productiva que se refiere al conjunto de empresas no registradas o no jurídicamente constituidas en la economía”. Esto se debe a que las MYPE no tienen suficiente información en relación a los costos y las ventajas para que estas empresas puedan formalizarse y de esta manera puedan obtener grandes beneficios en cuanto al financiamiento que puedan solicitarse y no tener ningún inconveniente. Ya que la informalidad no le permite aparecer en el mercado como alguien que actúa ordenadamente, ni mucho menos tiene registrada su tiendita, ni puede acceder a créditos en las entidades bancarias formales. Sin embargo, en el Perú ser formal es muy complicado ya que los procedimientos son costosos y largos, debiendo el Estado simplificar dichos procedimientos a fin de que la economía del país sea sólida y competitiva.

Alvarado (2020) afirma: “La informalidad presente en las MYPES, afecta significativamente la recaudación tributaria. Y consiguientemente, los ingresos tributarios del gobierno central y es la principal barrera para lograr la tan necesaria ampliación de la base Tributaria”

- ✓ **Bajo nivel de educación financiera:** Los propietarios y gerentes de MYPE a menudo carecen de conocimientos financieros básicos, lo que les dificulta comprender las opciones de financiamiento disponibles y tomar decisiones informadas. (Banco Mundial, 2022)
- ✓ **Limitado acceso a tecnologías de la información y la comunicación (TIC):** Las MYPE que no tienen acceso a las TIC tienen dificultades para acceder a información sobre opciones de financiamiento y para conectarse con posibles fuentes de crédito. (Corporación Andina de Fomento, 2020)

Factores político-administrativos:

- ✓ ***Complejos procedimientos burocráticos:*** Los procesos para obtener financiamiento de fuentes formales pueden ser lentos y costosos, lo que disuade a muchas MYPE de solicitar préstamos. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2021)
- ✓ ***Débil marco regulatorio:*** En algunos países, la legislación y las regulaciones financieras no son lo suficientemente sólidas para promover el acceso al financiamiento de las MYPE. (Banco Central de Reserva del Perú, 2019)
- ✓ ***Falta de apoyo gubernamental:*** Los gobiernos de algunos países no brindan suficiente apoyo a las MYPE en términos de acceso a financiamiento, asistencia técnica y capacitación. (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2020)
- ✓ ***Falta de productos financieros adaptados a las necesidades de las MYPE:*** Las instituciones financieras no siempre ofrecen productos financieros que se ajusten a las necesidades específicas de las MYPE, como préstamos de corto plazo o financiamiento para capital de trabajo. (Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, 2022)

Es importante destacar que estos son solo algunos de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento para las MYPE en América Latina. La situación específica de cada país puede variar, y existen otros factores adicionales que pueden influir en el acceso.

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa

Soriano, García y Torrents (2015, p. 11) textualmente manifiesta: “se deja ver el concepto de empresa que tiene la teoría económica: unida económica de producción”. Así, para: Fernández Pilar Teoría económica de la contabilidad (1972) la empresa es, ante todo, “la unidad económica de producción cuya función general es la de crear o aumentar la utilidad de los bienes, es decir, dar a esta aptitud para servir a los fines del hombre”.

La empresa es el conjunto de factores productivos coordinados por el empresario cuya función es producir y cuya finalidad viene determinada por el sistema de organización social y económico en que se halle inmersa.

2.2.3.2 Objetivos de la Empresa

El objetivo de la empresa es generar ganancias, es decir obteniendo más beneficios de lo invertido (capital). Prieto, Álvarez y Herráez (2014) afirma: “Los objetivos de la empresa

son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia” (p. 55). Estos objetivos son la rentabilidad, crecimiento y poder económico, estabilidad e interacción con el medio y sociales.

2.2.3.3 Clasificación de las empresas

- Según la propiedad del capital

Guerrero y Galindo (2015, p.34) textualmente define:

- ✓ Empresa privada: se refiere a las empresas cuya economía es financiada el 100% por parte de estas personas físicas.
- ✓ Empresa pública: se refiere a las empresas creadas por el Estado, con 100% de capital gubernamental y que se consideran prioritarios o estratégicas.
- ✓ Empresa mixta: En este tipo de empresa comparten economía con la empresa privada y la pública.

- Según el ámbito de actividad

Estas se pueden dar de manera:

- ✓ Extractiva: se refiere específicamente a la minería.
- ✓ De transformación: Abarca la fabricación de equipo electrónico productores de papel y algodón, plantas de empaqueo de alimentos entre otros.
- ✓ De servicios: Abarca los servicios aéreos, restaurantes, agencias de viajes.

- Según el destino de los beneficios

Guerrero y Galindo (2015, p.34) textualmente define:

- ✓ Empresas con fines de lucro: Empresas constituidas con un fin de especulación comercial, en otras palabras, con el objetivo de obtener utilidades.
- ✓ Empresas sin fines de lucro (Organizaciones no gubernamentales): Son empresas cuyos objetivos no son generar utilidades sino crear beneficio social.

- Según responsabilidad jurídica

Las empresas en Perú, al igual que en otros países, pueden adoptar diversas formas jurídicas para definir su estructura legal, funcionamiento y responsabilidades. Cada forma jurídica posee características específicas que la hacen más adecuada para cierto tipo de negocios o emprendimientos.

Soriano, García y Torrents (2015, p. 15-16) textualmente manifiesta:

- ✓ **Unipersonal:** Es aquella en la cual, el dueño de la empresa es una sola persona implicando que las ganancias generadas por la actividad, el será el único beneficiario.

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL): es una forma jurídica unipersonal, donde un solo titular aporta capital y asume la dirección y gestión de la empresa. A diferencia de la Empresa Individual (EI), en la EIRL el patrimonio personal del titular está separado del patrimonio de la empresa, limitando su responsabilidad a las deudas de la misma.

Características principales de la EIRL:

Titular único: La empresa pertenece a una sola persona natural.

Responsabilidad limitada: El titular no responde con su patrimonio personal por las deudas de la empresa, sino hasta el límite de su aporte.

Constitución sencilla: El proceso de constitución es más simple y rápido que en otras formas jurídicas.

Menos trámites y costos: Implica menores costos de constitución, mantenimiento y cumplimiento de obligaciones legales.

Mayor flexibilidad: El titular tiene mayor libertad para tomar decisiones y gestionar la empresa.

- ✓ **Sociedad colectiva:** este tipo de sociedad sus integrantes garantizan de forma personal, solidaria e ilimitada las deudas.
- ✓ **Cooperativas:** son sociedades que sitúan intereses colectivos por encima del beneficio particular.
- ✓ **Comanditarias:** este tipo de sociedad, los socios son los encargados de la gestión y responden a las deudas sociales; aunque otros comanditarios no intervienen en la administración ni mucho menos son responsables de las deudas.
- ✓ **Sociedad de responsabilidad limitada:** el dinero está dividido en participaciones, respondiendo ante sus deudas de forma ilimitada independientemente de sus socios.
- ✓ **Sociedad anónima:** el capital está representado y dividido en acciones. Los socios no responden por las deudas sociales, pero de forma ilimitada la sociedad responde por dichas deudas.

La Sociedad Anónima (SA) es una de las formas jurídicas más utilizadas en el Perú, caracterizada por ser una sociedad de capitales donde el capital social está

dividido en acciones. Los accionistas no responden con su patrimonio personal por las deudas de la empresa, sino hasta el límite de su aporte.

Características

Número de accionistas: Mínimo 2, sin límite máximo.

Responsabilidad limitada: Los accionistas no responden con su patrimonio personal por las deudas de la empresa.

Capital social dividido en acciones: Las acciones representan la participación de cada accionista en el capital de la empresa.

Administración: La SA puede ser administrada por un directorio o por un gerente general.

Utilidades: Las utilidades de la empresa se distribuyen entre los accionistas en proporción a su participación en el capital social.

Tipos de Sociedades Anónimas:

Sociedad Anónima Abierta (SAA): Las acciones de la SAA pueden ser libremente suscritas y transferidas en la Bolsa de Valores.

Sociedad Anónima Cerrada (SAC): El número de accionistas en la SAC está limitado a 20 y las acciones no se negocian en bolsa.

- Por el tamaño

Por el tamaño, la empresa suele medirse por sus niveles de ventas anuales, por su capital y su número de trabajadores, las cuales se encuentran distribuidas en:

- ✓ Grandes empresas: Son empresas que tienen un financiamiento grande en millones, con espacios muy amplios, las cuales tienen sucursales a nivel nacional e internacional, maneja un mayor número de trabajadores.
- ✓ Medianas empresas: sus ventas anuales son a partir de las 1,700 hasta 2,300 UIT.
- ✓ Pequeñas empresas: sus ventas anuales deben ser a partir de 150 hasta 1,700 UIT y su número de trabajadores es ilimitado.
- ✓ Micro empresas: sus ventas anuales deben ser hasta un máximo de 150 UIT y su número de trabajadores es ilimitado, las cuales están mayormente el dueño de la tienda es el único propietario y pueden ser ocupados en espacios pequeños.

2.2.4 Teoría de las MYPE

Las MYPE nació con la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la MYPE, estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008 y a partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el D. L. N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la MYPE y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el D. S. N° 007-2008-TR, T.Ú.O. de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las que se encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “T.Ú.O. de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”. Las Mype ahora se ven por las ventas que hacen y no por la cantidad de trabajadores.

2.2.4.1 Características de las MYPE

Según el D. S. N° 013-2013-PRODUCE, norma que aprueba el T.Ú.O. de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al crecimiento Empresarial (ex ley mype) con la finalidad de integrar lo dispuesto en la Ley N° 28015. Ley de promoción y formalización de la MYPE, el D. L. N° 1086 y las Leyes N°s 29034, 29566, 29903 y 30056 aprobadas, establece las características de las MYPE:

Microempresa

- a. El número total de trabajadores: no hay límite de trabajadores
- b. Niveles de ventas anuales: 150 UIT como monto máximo.

Pequeña empresa

- a. El número total de trabajadores: no hay límite de trabajadores
- b. Niveles de ventas anuales: A partir de 150 hasta 1,700 UIT

2.2.4.2 Créditos a las MYPE

Los créditos a las MYPE, son medios que les son concedidos a estas empresas que los solicitan, a través de las entidades financieras y no financieras. Las MYPE muchas veces no asumen riesgos financieros a fin de no endeudarse.

2.2.4.3 Generación de empleos

En el Perú, las MYPE, se han convertido fuente generadora de empleos, la cual les permite a los individuos cubrir la mayoría de sus necesidades, siendo un soporte esencial y la cual representa más del 98% la base de la economía del país.

Después de la revisión exhaustiva de los diferentes autores se puede determinar que las Micro y Pequeñas empresas es una de los principales negocios que generan empleo.

2.2.5 Teoría de los sectores productivos

Las teorías de los sectores productivos son un conjunto de explicaciones que clasifican las actividades económicas en función de su proceso de producción y su papel en la economía.

Estas teorías son fundamentales para comprender la estructura y el funcionamiento de las economías, así como para analizar su desarrollo y evolución.

Esta teoría, desarrollada por **François Quesnay** en el siglo XVIII, divide la economía en tres sectores:

- **Sector primario:** Agricultura, ganadería, pesca y silvicultura.
- **Sector secundario:** Manufactura y construcción.
- **Sector terciario:** Servicios.

2.2.5.1 Clasificación de los sectores productivos.

Soriano, García y Torrents (2015, p. 15-16) textualmente indica:

- ✓ **Sector primario.** Originan utilidad al disponer de los recursos de la naturaleza con la facilidad de ser aprovechados, como en las ganaderías, pesqueras, silvicultura y agrícolas.
- ✓ **Sector secundario.** Es la transformación física de unos factores en unos productos, proporcionando así de una mayor capacidad para satisfacer necesidades. Están conformadas por las minerías, construcción e industrial.
- ✓ **Sector terciario.** Comprenden actividades de muy diversa naturaleza (empresas de telecomunicaciones, transporte y comerciales).

2.2.6 Breve descripción de la microempresa de caso de estudio

La empresa BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L., pertenece al sector comercio y cuenta con diversas líneas para el sector salud y el objetivo es suministrar a todos los hospitales, clínicas, centros médicos y laboratorios.

Descripción de la Empresa del caso de estudio.

La información de la empresa de caso de estudio de manera general.

Razón Social: BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.

Tipo de Contribuyente: EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA

Número de RUC: 20531660910

Nombre Comercial: DROGUERIA BIOZYME DIAGNOSTICS

Titular - Gerente: CESAR O. RODRIGUEZ PALPA

Inicio de Actividades: 01 DE ABRIL DEL 2019

Domicilio Fiscal: CAL.12 MZA. C2 LOTE. 7
URB. CASUARINAS II ETAPA ANCASH - SANTA
- NUEVO CHIMBOTE

Tipo de comprobante de pago: FACTURA, NOTA DE CREDITO.

GUIA DE REMISION - REMITENTE

Rubro de la Empresa: VENTA AL POR MENOR DE OTROS
PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS
ESPECIALIZADOS OTRAS ACTIVIDADES DE
VENTA AL POR MENOR EN COMERCIOS NO
ESPECIALIZADOS

2.3 Hipótesis

Dado que la investigación fue de nivel descriptivo; no se planteó hipótesis. Así como lo establece Hernández, Fernández & Baptista (2014) ya que este tipo de estudios se centra en describir y comprender fenómenos, sin establecer relaciones causales o predicciones. Las preguntas de investigación son la herramienta fundamental para guiar la recolección y análisis de datos en este tipo de estudios.

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación fue cualitativo, porque se limitó sólo a describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de las Mype en general y de la microempresa del caso de estudio en particular.

Según Hernández et al. (2014) afirma que “el enfoque cualitativo utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación”.

3.1.2 Nivel de investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo porque la investigación se buscó establecer los factores financieros, socio-económico y político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa del caso de estudio.

Según Hernández et al. (2014) afirma que,

El nivel de investigación es descriptivo porque se limitó sólo a describir las características, atributos y comportamientos de un fenómeno o población en un momento determinado y no se manipula o controla variables para establecer relaciones de causa y efecto, sino que se describe la realidad tal como es y proporciona información valiosa para comprender mejor un tema o problema, sirviendo de base para futuras investigaciones.

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

- ✓ Fue no experimental, porque se ejecutó sin manipular deliberadamente la variable estudiada, no habiendo ninguna modificación.
- ✓ Fue descriptivo, porque solo se limitó a identificar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de las MYPE.
- ✓ Fue documental, porque se utilizó procedimientos documentales para identificar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de las MYPE.

- ✓ Finalmente, fue de caso, porque el estudio se limitó a estudiar una sola empresa; que en concreto será la Microempresa **“BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote.**

Según Hernández et al. (2014) afirma que,

El diseño de la investigación es no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental , porque no se manipula o controla variables, sino que se observa el fenómeno en su ambiente natural para comprender su comportamiento, además que se utilizan técnicas como entrevistas, observación participante, grupos focales y análisis de documentos para recopilar datos directamente de las personas o situaciones que se estudian y los datos recopilados se analizan de forma cualitativa, buscando patrones, temas y significados emergentes.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

La población estuvo constituida por todas las microempresas del sector comercio del distrito de Nuevo Chimbote de la provincia del Santa del departamento de Ancash.

3.2.2 Muestra

La muestra fue escogida de manera dirigida (intencionada), siendo la empresa **“BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote.**

3.3 Operacionalización de las variables/categorías

3.3.1 Matriz de operacionalización de los factores financieros, socio-económicos y político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa estudiada

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORIAS O VALORACIÓN
FINANCIERO	Brealey, Myers y Marcus (2022), definen el financiamiento como "la obtención de fondos a largo plazo y a corto plazo para cubrir las necesidades de inversión y operación de la empresa". Enfatizan la importancia de una adecuada gestión financiera para optimizar la estructura de capital y minimizar el costo del financiamiento.	Edad	- ¿Cuál es la edad titular-gerente de la empresa?	Especificar:	Nominal
		Sexo	- ¿Es del sexo masculino o femenino?	Especificar:	
		Estado civil	- ¿Cuál es su estado civil?	Especificar:	
		Grado de instrucción	- ¿Cuál es su grado de instrucción?	Especificar:	
		Profesión	- ¿Cuál es su profesión?	Especificar:	
		Ocupación	- ¿Cuál es su ocupación?	Especificar:	
		Experiencia	- ¿Al iniciar su negocio usted contaba con experiencia en el rubro?	(SI) (NO)	
		Motivación	- ¿Qué le motivó a formar su empresa?	Especificar:	
		Forma de la empresa	- ¿La empresa es una empresa familiar?	(SI) (NO)	Dicotómica
		Formalidad informalidad	- ¿La empresa es formal o informal?	(SI) (NO)	
- ¿La empresa es una micro empresa?	(SI) (NO)				

	ReMype	- ¿La empresa es una pequeña empresa?	(SI) (NO)	Nominal
	Tipo de empresa	- ¿La empresa está inscrita en la ReMype? - ¿Qué tipo de empresa es? o EIRL? o SRL? o SAC? o SA?	Especificar:	
	Régimen tributario	- ¿En qué régimen tributario se encuentra actualmente?	Especificar:	
	Sector y rubro	- ¿A qué rubro y sector se dedica su empresa?	Especificar:	
	Edad económica de la empresa	- ¿Cuántos años tiene su empresa en el sector y rubro?	Especificar:	
	N° de trabajadores permanentes	- ¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa?	Especificar:	
	N° de trabajadores eventuales	- ¿Cuántos trabajadores eventuales tiene su empresa?	Especificar:	
	Épocas donde requiere mas personal	- ¿En qué épocas usted contrata más trabajadores?	Especificar:	
	Fuentes de financiamiento:	- ¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)? - ¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos (externos)?	(SI) (NO) (SI) (NO)	Dicotómica
	Sistemas de Financiamiento:	Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):		

		- ¿Fue del sistema bancario?	(SI) (NO)	
		- ¿Fue del sistema no bancario formal?	(SI) (NO)	
		- ¿Fue del sistema informal?	(SI) (NO)	
		- ¿De qué institución?	Especificar:	Nominal
		- ¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?	Especificar:	
	Costos del Financiamiento (Tasas de Interés):	- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual (TEM)?	Especificar:	
		- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?	Especificar:	
		- ¿Está conforme con dicha tasa?	(SI) (NO)	Dicotómica
		- ¿Cree que es muy alta?	(SI) (NO)	
	Plazos del Financiamiento:	- ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?	(SI) (NO)	
		- ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?	(SI) (NO)	
		- ¿Está conforme con dicho plazo?	(SI) (NO)	
	Facilidades de financiamiento	- ¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?:		

		¿El sistema Bancario?	(SI) (NO)	
		¿El sistema bancario no formal?	(SI) (NO)	
		¿El sistema informal?	(SI) (NO)	
	Usos del Financiamiento:	- ¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente?	(SI) (NO)	
		- ¿Invirtió el crédito recibido en activo fijo?	(SI) (NO)	
		- ¿Invirtió el crédito recibido en capital de trabajo?	(SI) (NO)	
		- ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?	(SI) (NO)	
	Otros fuentes de financiamiento:	- ¿Realizó financiamiento tipo leasing?	(SI) (NO)	
		- ¿Realizó financiamiento tipo Factoring?	(SI) (NO)	
		- ¿Recibió financiamiento por parte de sus proveedores?	(SI) (NO)	
		- ¿Realizó financiamiento por medio de cuentas por cobrar?	(SI) (NO)	
		- ¿Realizó otro tipo de financiamiento?	(SI) (NO)	
	Propósito de la formación de la empresa	- ¿La empresa se formó para obtener ganancias?	(SI) (NO)	Dicotómica

	- ¿La empresa se formó para sobrevivir?	(SI) (NO)
Historial crediticio	- ¿Cuenta con historial crediticio?	(SI) (NO)
Calificación crediticia	- ¿La calificación crediticia es buena?	(SI) (NO)
Garantías	- ¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?	(SI) (NO)
	- ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?	(SI) (NO)
Manejo de información	- ¿Maneja información exacta de todos sus pasivos?	(SI) (NO)
Morosidad	- ¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución?	(SI) (NO)
Sobreendeudamiento	- ¿Controlan el sobreendeudamiento?	(SI) (NO)
Pago de I.R.	- ¿La empresa paga impuesto a la renta?	(SI) (NO)
Rentabilidad	- ¿La empresa es rentable?	(SI) (NO)
Solvencia	- ¿La empresa es solvente?	(SI) (NO)
Deudas financieras	- ¿La empresa tiene deudas financieras?	(SI) (NO)
Deudas tributarias	- ¿La empresa tiene deudas tributarias?	(SI) (NO)

	Contribución en el crecimiento de la empresa	- ¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?	(SI) (NO)	
	Informalidad	- ¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas?	(SI) (NO)	
	Mortalidad	- ¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mype es una desventaja para acceder al financiamiento?	(SI) (NO)	
	Planeamiento estratégico	- ¿La empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)	(SI) (NO)	
	Tecnología moderna	- ¿La empresa hace uso de tecnología moderna?	(SI) (NO)	
	Uso de estrategias	- ¿La empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios?	(SI) (NO)	
	Ley Mype	- ¿Conoce la Ley Mype	(SI) (NO)	Dicotómica
		- ¿Está de acuerdo con la última Ley Mype?	(SI) (NO)	
	Multas y sanciones	- ¿Las multas o sanciones por parte de la administración tributaria le parecen excesivos?	(SI) (NO)	
	Cambios en la UIT	- ¿Está de acuerdo con los cambios constantes en el monto de la UIT?	(SI) (NO)	
	Impuestos	- ¿Considera que ser una empresa formal le genera pagar muchos impuestos?	(SI) (NO)	
	Reactiva Perú	- ¿Usted accedió al crédito otorgado por el Estado conocido como "Reactiva Perú"?	(SI) (NO)	

	Apoyo financiero	- ¿Tiene apoyo financiero por el Estado?	(SI) (NO)
	Apoyo tecnológico	- ¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado?	(SI) (NO)
	Otro tipo de apoyo	- ¿Tiene otro tipo de apoyo?	(SI) (NO)
	Información de los EEFF	- ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?	(SI) (NO)
	Capacitación	- ¿Su empresa capacita a su personal?	(SI) (NO)
		- ¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?	(SI) (NO)
	Discriminación por parte de las instituciones financieras	- ¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype?	(SI) (NO)
	Antecedentes de otras Mypes	- ¿Cree usted que la morosidad por parte de las Mypes dentro del sistema financiero, es uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento?	(SI) (NO)

Fuente: Elaboración propia.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, 2,3, 4 y 5 se utilizó la técnica de la encuesta.

3.4.2 Instrumentos

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, 2, 3, 4 y 5 se utilizó como instrumento de recojo de información un cuestionario de preguntas pertinentes, la misma que fue aplicado al titular gerente de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote.

3.5 Método de análisis de datos/información

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, 2, 3,4 y 5 se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes; dichos resultados están especificados en la tabla 1, tabla 2, tabla 3, tabla 4 y tabla 5 de la presente investigación.

De acuerdo a la investigación realizada, el análisis de los resultados se hizo teniendo en cuenta la comparación de los comentarios realizados por los diversos autores de la información recolectada.

3.6 Aspectos éticos

Para la elaboración del presente proyecto de investigación se consideraron los siguientes principios éticos:

Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:

- Se proporcionó información clara y precisa al entrevistado sobre la investigación, a fin de que pueda entender y al mismo tiempo se adapte a sus necesidades y cultura.
- Se obtuvo el consentimiento informado del entrevistado, la cual fue obtenido por escrito y fue firmado por mi persona y el entrevistado.
- Se protegió la confidencialidad del entrevistado, ya que la información que nos brindó se almacenó de forma segura.

- No hubo riesgos para el entrevistado, ya que se tomó todas las medidas razonables para minimizar los riesgos.
- Se trató al entrevistado con respeto, con dignidad, cortesía y consideración.

Cuidado del medio ambiente:

- Se informó al entrevistado de la investigación sobre el compromiso del proyecto-informe con el cuidado del medio ambiente.
- Se involucró al entrevistado en la adopción de prácticas sostenibles. Por ejemplo, organizar campañas de reciclaje o de ahorro de energía.

Libre participación por propia voluntad

- Se tomó las medidas necesarias para garantizar que el entrevistado sea libre de participar en la investigación o no, y que pudo retirarse de la investigación en cualquier momento sin tener que dar explicaciones.

Beneficencia, no maleficencia:

- Se tomó todas las medidas necesarias para garantizar que la investigación se lleve a cabo de manera ética y responsable, y se protegió los derechos y el bienestar del entrevistado.

Integridad y honestidad

- Se tomó todas las medidas necesarias para garantizar que nuestro trabajo sea honesto, preciso y transparente, ya que al actuar con integridad y honestidad podemos contribuir a la construcción de una información confiable.

Justicia

- Se tomó todas las medidas necesarias para garantizar que nuestro trabajo sea justo y equitativo.

IV. Resultados

4.1 Resultados:

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Identificar y describir el perfil del titular-gerente de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.

Tabla 1 Resultados del objetivo específico 1

SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIFICAR
- ¿Cuál es la edad del titular-gerente de la empresa de la empresa?			49 años
- ¿Es del sexo masculino o femenino?			Masculino
- ¿Cuál es su estado civil?			Soltero
- ¿Cuál es su grado de instrucción?			Superior universitario incompleto
- ¿Cuál es su profesión?			Técnico en farmacia - incompleto
- ¿Cuál es su ocupación?			Gerente de la empresa
- ¿Al iniciar su negocio usted contaba con experiencia en el rubro?			Un poco
- ¿Qué le motivó a formar su empresa? Especificar			Obtener ingresos

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir el perfil de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.

Tabla 2 Resultados del objetivo específico 2

SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIFICAR
¿La empresa es una empresa familiar?		X	
- ¿La empresa es formal o informal			formal
- ¿La empresa es una micro empresa?	x		
- ¿La empresa es una pequeña empresa?		x	
- ¿La empresa está inscrita en la ReMype?	x		
- ¿Qué tipo de empresa es? o EIRL?			E.I.R.L.

○ SRL?	
○ SAC?	
○ SA?	
- ¿En qué régimen tributario se encuentra actualmente?	General
- ¿A qué rubro y sector se dedica su empresa?	Droguería comercial
- ¿Cuántos años tiene su empresa en el sector y rubro?	6 años
- ¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa?	ninguno
- ¿Cuántos trabajadores eventuales tiene su empresa?	5
- ¿En qué épocas usted contrata más trabajadores?	Cualquier momento

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote.

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Identificar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.

Tabla 3 Resultados del objetivo específico 3

SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIFICAR
Factores financieros			
Fuentes de financiamiento:		X	
- ¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?			
- ¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos (externos)?	X		
Sistemas de financiamiento:		X	
Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):			
- ¿Fue del sistema bancario?			
- ¿Fue del sistema no bancario formal?		X	
- ¿Fue del sistema informal?		X	
- ¿De qué institución?			Mi Banco
- ¿Qué cantidad le prestó el sistema bancario?			40,000.00
- ¿Considera usted que el sistema financiero apoya en el desarrollo comercial y empresarial		X	
Costos del financiamiento (Tasa de interés):			2.3%
- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual (TEM)?			
¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?			31%
- ¿Está conforme con dicha tasa?		X	
- ¿Cree que es muy alta?	X		

Plazos del financiamiento:	X
- ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?	
- ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?	X
- ¿Está conforme con dicho plazo?	X
Facilidades de financiamiento:	
¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?	
- ¿El sistema bancario?	X
- ¿El sistema no bancario formal?	X
- ¿El sistema informal?	
Usos del financiamiento:	X
- ¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente?	
- ¿Utilizó el crédito recibido en activo fijo?	X
- ¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?	X
- ¿Utilizo el crédito recibido en otras actividades?	X
Otras formas de financiamiento	
- ¿Realizó financiamiento tipo leasing?	X
- ¿Realizó financiamiento tipo Factoring?	X
- ¿Recibió financiamiento por parte de sus proveedores	X
- ¿Realizó financiamiento por medio de cuentas por cobrar?	X
- ¿Realizó otro tipo de financiamiento?	X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote.

4.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Identificar y describir los factores socio-económicos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.

Tabla 4 Resultados del objetivo específico 4

SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIFICAR
Factores socio-económicos			
Aspectos económicos:	X		
- ¿La empresa se formó para obtener ganancias?			
- ¿La empresa se formó para sobrevivir?		X	
- ¿Cuenta con historial crediticio?	X		
- ¿La calificación crediticia es buena?	X		
- ¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito?		X	
- ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento?	X		
- ¿Maneja información exacta de todos sus pasivos?		X	

- ¿Mantiene alguna otra deuda con otra institución financiera?	X
- ¿Controlan el sobreendeudamiento?	X
- ¿La empresa paga impuesto a la renta?	X
- ¿La empresa es rentable?	X
- ¿La empresa es solvente?	X
- ¿La empresa tiene deudas financieras?	X
- ¿La empresa tiene deudas tributarias?	X
- ¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?	X
Aspectos sociales:	X
- ¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas?	
- ¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mype es una desventaja para acceder al financiamiento?	X
- ¿La empresa cuenta con planeamiento estratégico (misión, visión y objetivos)?	X
¿La empresa hace uso de tecnología moderna?	X
¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios?	X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L." de Nuevo Chimbote.

4.1.5 Respecto al objetivo específico 5: Identificar y describir los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L." de Nuevo Chimbote, 2024.

Tabla 5 Resultados del objetivo específico 5

SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIFICAR
Aspectos políticos:			
- ¿Conoce la Ley Mype?	X		
- ¿Está de acuerdo con la última Ley Mype?		X	
- ¿Las multas o sanciones por parte de la administración tributaria le parecen excesivos?	X		
- ¿Está de acuerdo con los cambios constantes en el monto de la UIT?		X	
- ¿Considera que ser una empresa formal le genera pagar muchos impuestos?	X		
- ¿Usted accedió al crédito otorgado por el Estado conocido como "Reactiva Perú"?		X	
- ¿Tiene apoyo financiero por el Estado?		X	
- ¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado?		X	
- ¿Tiene otro tipo de apoyo?		X	

Aspectos administrativos:	
- ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?	X
- ¿Su empresa capacita a su personal?	X
-¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?	X
¿El sistema financiero discrimina a su empresa por ser una Mype?	X
- ¿ Cree usted que la morosidad por parte de las Mypes dentro del sistema financiero, es uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento?	X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L." de Nuevo Chimbote

V. Discusión

5.1 Respetto al objetivo específico 1:

De acuerdo a los resultados obtenidos en la TABLA 1 de la encuesta realizada al titular gerente de la microempresa "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.", se identificaron varias características, tiene de 49 años con educación superior incompleta en farmacia. Motivado por su deseo de independencia, decidió fundar su propia empresa. A pesar de su limitada experiencia inicial en el sector, asumió el desafío de dirigir la empresa con la determinación de mejorar la situación de su familia y ser una persona independiente. Durante el proceso, enfrentó numerosos obstáculos que, en lugar de desalentarlo, lo fortalecieron. Su capacidad para perseverar ante las adversidades no solo le permitió superar los desafíos, sino que también lo ayudó a desarrollar una mayor fortaleza y firmeza. Este espíritu emprendedor y su actitud positiva frente a las dificultades fueron cruciales para el crecimiento y éxito de "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L." en un mercado competitivo.

Estos resultados coinciden con lo encontrado en los antecedentes, ya que según Guillen (2022) manifestó que es una persona relativamente joven, con preparación académica superior (administración), el motivo por el cual formó su empresa, fue que siempre quiso ser una persona económicamente independiente, es por ello, que es ella quien dirige y supervisa el desarrollo productivo y económico de su empresa, aunque en un inicio no contaba con experiencia en el rubro, ella forjó su emprendimiento, derribando estereotipos machistas del mercado.

5.2 Respetto al objetivo específico 2:

De acuerdo a los resultados obtenidos en la TABLA 2 de la encuesta realizada al titular gerente, se destacan varias características importantes sobre la microempresa "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.". Esta empresa fue constituida hace 6 años y está inscrita en el Régimen General Tributario. Su actividad principal es la comercialización insumos, reactivos entre otros equipos de laboratorio, perteneciendo al sector de droguerías dentro del comercio. La empresa emplea a 5 trabajadores eventuales, ajustando el número de empleados según la demanda. Estos trabajadores no están inscritos en planilla, lo que significa que no reciben beneficios sociales reglamentarios, situando a la empresa en el ámbito de la informalidad.

Según el autor Alvarado (2020), la informalidad en las micro y pequeñas empresas (MYPE) impacta significativamente la recaudación tributaria del gobierno, limitando así los ingresos necesarios para satisfacer las necesidades públicas y expandir la base tributaria. Además, Cume (2019) señala que la informalidad es un factor crucial que limita el acceso al financiamiento, ya que genera desconfianza en las entidades bancarias al momento de evaluar la concesión de créditos a las MYPE. Esta situación de informalidad no solo afecta la estabilidad y crecimiento de “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.”, sino también la capacidad del gobierno para obtener ingresos fiscales adecuados.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

De acuerdo con los resultados obtenidos en la TABLA 3, se identifica que la microempresa en estudio enfrenta significativas limitaciones financieras que restringen su acceso al financiamiento, siendo el alto porcentaje de interés uno de los principales factores. Estos hallazgos son consistentes con las investigaciones de Logreira et al. (2018) quienes argumentan que, la principal dificultad que tienen los microempresarios es el costo elevado de las fuentes de financiación externa, es por ello que con mayor frecuencia los microempresarios usan la autofinanciación. Asimismo, Rodríguez (2018) muestra que las tasas de interés activas que las entidades bancarias imponen a las MYPE son considerablemente elevadas, alcanzando un 19.6% en 2020 y un 23.6% en 2021 para pequeñas empresas, y un 36.4% en 2020 y un 44.6% en 2021 para microempresas, mientras que para grandes empresas las tasas son mucho más bajas, alrededor del 4.3% en ambos años.

Además, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) (2021) destaca que las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito ofrecieron tasas elevadas a las MYPE, situándose en 33.9% en 2020 y 30.2% en 2021 para micro y pequeñas empresas, en comparación con las tasas para grandes empresas que fueron de 19.7% en 2020 y 17.9% en 2021. Esta discrepancia evidencia una notable diferencia en las condiciones de financiamiento entre empresas de distinto tamaño.

En los estudios nacionales, autores como Torres (2018), Sánchez (2017), Cabrera (2017), Kaqui & Espinoza (2018), Durand & León (2016), Guillen (2022), Tolentino (2021) y Huerta (2019) también resaltan que una de las principales limitaciones para las MYPE al buscar financiamiento son las altas tasas de interés que se les imponen. Estas elevadas tasas ponen en riesgo la viabilidad de las micro y pequeñas empresas cuando asumen

obligaciones financieras con los bancos.

En resumen, las elevadas tasas de interés constituyen un obstáculo crítico para las MYPE, limitando su acceso a financiamiento necesario para su crecimiento y sostenibilidad. Este factor no solo afecta su desarrollo, sino que también las coloca en una posición vulnerable al momento de adquirir deudas, incrementando el riesgo financiero y dificultando su capacidad para competir con empresas más grandes que disfrutaban de condiciones de crédito mucho más favorables.

5.4 Respecto al objetivo específico 4:

De acuerdo con los resultados obtenidos en la TABLA 4, se puede observar que la microempresa en estudio enfrenta varios factores económicos que limitan su acceso al financiamiento. Entre estos factores, destaca la falta de garantías como un obstáculo significativo. En el aspecto social, la informalidad de la empresa afecta negativamente sus ventas y contribuye a la alta mortalidad de las MYPE. Estos resultados coinciden con los hallazgos internacionales de Cume (2019), quien señala que el acceso al financiamiento para las MYPE está fuertemente limitado por la falta de garantías, la informalidad de estas empresas y su alta tasa de mortalidad poco tiempo después de su creación.

En el contexto nacional, estudios realizados por Torres (2018), Sánchez (2017), Cabrera (2017), Kaqui & Espinoza (2018), Durand & León (2016), Guillen (2022), Tolentino (2021) y Huerta (2019) también respaldan estos hallazgos. Estos autores sostienen que las entidades bancarias solicitan garantías a las MYPE para acceder a un crédito, lo que representa un obstáculo significativo para obtener financiamiento. Además, señalan que la informalidad de algunas empresas conduce a su desaparición en un corto periodo, lo que genera desconfianza entre los bancos al momento de aprobar sus solicitudes de crédito.

En las bases teóricas, López (2020) afirma que la informalidad afecta significativamente la recaudación de tributos, lo que impide al gobierno obtener los ingresos necesarios para satisfacer sus necesidades y ampliar sus metas institucionales. Esta situación también dificulta el acceso al financiamiento para las empresas informales. Por su parte, Tolentino (2021) señala que las MYPE enfrentan constantes retos para sobrevivir en el mercado debido a sus limitaciones en recursos financieros, sistemas de gestión e infraestructura. Estas limitaciones no solo afectan su capacidad para desarrollarse, sino que también contribuyen a la alta tasa de cierre de estas empresas.

En resumen, la falta de garantías y la informalidad son dos de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento para las MYPE, afectando su viabilidad y sostenibilidad en el mercado. Estas restricciones no solo impactan negativamente en el desarrollo de las empresas, sino que también generan desconfianza entre las entidades financieras, lo que a su vez dificulta aún más su capacidad para obtener los recursos necesarios para crecer y prosperar.

5.5 Respecto al objetivo específico 5:

De acuerdo con los resultados de la TABLA 5, se observa que la microempresa estudiada enfrenta varias limitaciones políticas y administrativas que restringen su acceso al financiamiento. Entre los factores políticos se destacan la falta de apoyo del sistema financiero, la carencia de leyes favorables y la insuficiente implementación técnica por parte del Estado. En el ámbito administrativo, la falta de información constante y precisa a las MYPE constituye una barrera adicional.

Estos hallazgos están en línea con los estudios nacionales de Torres (2018), Kaqui & Espinoza (2018), Guillen (2022), Tolentino (2021) y Huerta (2019). Estos autores coinciden en que el sistema financiero no proporciona un apoyo suficiente a las MYPE, lo que les impide obtener financiamiento oportuno y adecuado para desarrollar sus inversiones y actividades. La ausencia de un marco legal favorable también les dificulta el crecimiento, reduciendo sus ingresos e incluso llevando a muchas de ellas a cerrar sus puertas.

Además, la escasa información disponible para las MYPE no es suficiente ni efectiva para tomar decisiones informadas que puedan mejorar su desempeño empresarial. La falta de acceso a información relevante y actualizada dificulta la capacidad de estas empresas para adaptarse a las condiciones del mercado y optimizar sus operaciones.

En resumen, la falta de apoyo del sistema financiero, la carencia de leyes favorables y la insuficiente implementación técnica por parte del Estado, junto con la falta de información constante, son factores que limitan significativamente el acceso al financiamiento para las MYPE. Estos obstáculos no solo afectan su capacidad para crecer y desarrollarse, sino que también ponen en riesgo su sostenibilidad a largo plazo. La implementación de políticas más inclusivas y el fortalecimiento de la información disponible para estas empresas son esenciales para mejorar su acceso al financiamiento y asegurar su viabilidad en el mercado.

De la encuesta realizada al titular-gerente, se tuvo algunas limitaciones ya que por el tema que abarca a la sociedad hoy en día con la delincuencia y las extorsiones, no quiso indicar la cantidad exacta del préstamo que obtuvo indicándonos un monto referencia y se mostró reacio a que le tomáramos fotos.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Después de analizar los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio, se concluyó que la empresa está dirigida por un hombre de 49 años, con educación superior incompleta en farmacia. La falta de un título completo lo llevó a emprender su propio negocio en busca de independencia. A pesar de su experiencia limitada en el sector al inicio, asumió el reto de gestionar la empresa con el objetivo de mejorar la situación de su familia. A lo largo de su trayectoria, enfrentó numerosos obstáculos que, en lugar de debilitarlo, lo fortalecieron y le ayudaron a desarrollar una mayor fortaleza y firmeza ante las adversidades. Esto demuestra que el factor personal tiene una gran influencia en el inicio y desarrollo de una empresa. La determinación y capacidad de aprendizaje del gerente le permitieron tomar decisiones favorables que contribuyeron al establecimiento y mejora de la empresa. Además, su experiencia y fortaleza personal fueron cruciales al momento de acceder a préstamos y financiamientos, facilitando la implementación de estrategias para el crecimiento y sostenibilidad del negocio. En resumen, el papel del gerente y sus características personales son fundamentales para enfrentar desafíos y aprovechar oportunidades que permitan el éxito empresarial.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye que la microempresa "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L." es una entidad formal que cumple puntualmente con sus obligaciones fiscales. Establecida en el mercado desde hace 6 años, se dedica a la compra y venta de medicamentos. A pesar de ser una empresa relativamente nueva en un mercado altamente competitivo, "BIOZYME

DIAGNOSTICS E.I.R.L." ha logrado establecerse y está en proceso de crear una imagen favorable. Esta estrategia no solo busca consolidar su presencia en el mercado, sino también mejorar sus ingresos y estar preparada para futuras oportunidades de inversión. El cumplimiento riguroso de sus obligaciones fiscales y su enfoque en la calidad y el servicio están ayudando a la empresa a construir una reputación sólida. A medida que continúa creciendo, la empresa aspira a expandir sus operaciones y aumentar su participación en el mercado, lo que le permitirá capitalizar nuevas oportunidades y asegurar su sostenibilidad a largo plazo.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Los factores financieros que restringen el acceso al financiamiento y, por lo tanto, a una buena rentabilidad, incluyen las altas tasas de interés. Según el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en 2021, las tasas de interés activas impuestas por las entidades bancarias son extremadamente elevadas para la solvencia de las MYPE. Estas tasas altas reflejan la percepción de las entidades bancarias de que las MYPE tienen una menor capacidad de pago en comparación con las grandes empresas. Si el costo del financiamiento y los requisitos exigidos por el sistema financiero fueran más accesibles, los pequeños empresarios tendrían más oportunidades para realizar inversiones y mejorar su producción. Esto, a su vez, les permitiría reducir los costos por unidad de sus productos, incrementar sus ventas y, en consecuencia, mejorar su rentabilidad y competitividad en el mercado. Al facilitar el acceso a créditos más asequibles, se podría estimular el crecimiento y la sostenibilidad de las MYPE, contribuyendo a una economía más inclusiva y dinámica.

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Los factores económico-sociales que restringen el acceso al financiamiento y dificultan la mejora de la rentabilidad de las empresas incluyen la falta de garantías, la informalidad y la alta mortalidad de las MYPE. Las entidades bancarias exigen numerosos requisitos, lo que impide que muchas MYPE puedan obtener los fondos necesarios para invertir en nuevos negocios. La mayoría de los pequeños empresarios no disponen de garantías suficientes para asegurar un préstamo y poner en marcha una empresa. Además, la alta mortalidad de las MYPE genera desconfianza en las entidades bancarias al considerar la concesión de créditos, ya que muchas de estas empresas no tienen una capacidad

financiera sólida y suelen cerrar poco tiempo después de iniciar sus actividades comerciales. Esta desconfianza se debe a la percepción de que las MYPE presentan un alto riesgo de incumplimiento de pagos, lo cual limita su acceso a financiamiento. Para mejorar esta situación, sería necesario simplificar los requisitos de las entidades financieras y proporcionar apoyo adicional a las MYPE, facilitando así su acceso a los recursos necesarios para su crecimiento y estabilidad.

6.5 Respecto al objetivo específico 5

Los factores político-administrativos que restringen el acceso al financiamiento y afectan la rentabilidad incluyen la falta de apoyo del sistema financiero en la creación de leyes, el apoyo técnico insuficiente del gobierno y la escasa información disponible para las MYPE. Esto evidencia que, en nuestro país, el mercado es muy cerrado y limitado para el sector de las micro y pequeñas empresas, ya que el costo del dinero es muy alto. Por lo tanto, el Estado peruano debería desarrollar e implementar programas de apoyo integral similares a los de la Unión Europea, para que las micro y pequeñas empresas tengan un mejor acceso a créditos con bajos costos de financiamiento.

6.6 Respecto al objetivo general

Los factores que limitan el acceso al financiamiento y la rentabilidad de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” son múltiples, abarcando aspectos financieros, socio-económicos y político-administrativos. En el ámbito financiero, las elevadas tasas de interés impuestas por las entidades bancarias son una barrera significativa. Desde la perspectiva económico-social, la informalidad, la alta mortalidad de las MYPE y la falta de garantías suficientes son los principales obstáculos. Además, en el aspecto político-administrativo, se evidencia la falta de apoyo tanto del sistema financiero como del Estado, incluyendo la ausencia de apoyo técnico e información adecuada que ayude a las MYPE a tomar decisiones óptimas.

La microempresa en estudio enfrenta muchas limitaciones para acceder al financiamiento, lo que implica mayores costos operativos y afecta negativamente su competitividad y rentabilidad, restringiendo su crecimiento y desarrollo. Para abordar estas dificultades, se recomienda que los gobiernos, a nivel nacional, regional y local, presten mayor atención a este tipo de empresas. Es fundamental que implementen soluciones efectivas que aborden los problemas de empleo y proporcionen un verdadero

apoyo a las MYPE. Los gobiernos deben coordinar esfuerzos para crear un entorno más favorable para las MYPE, facilitando su acceso a financiamiento asequible, brindando asistencia técnica y mejorando la disponibilidad de información relevante para ayudar a estas empresas a prosperar y contribuir al desarrollo económico general.

VII. Recomendaciones

7.1 Respecto al objetivo específico 3

Es esencial que la empresa explore alternativas de financiamiento que ofrezcan tasas de interés más bajas y condiciones más favorables, como fondos de inversión, cooperativas de crédito o programas gubernamentales específicos para MYPE. Además, mejorar su perfil crediticio mediante la consolidación de su historial financiero y la adopción de prácticas contables transparentes puede aumentar su elegibilidad para opciones de financiamiento más accesibles. Se recomienda que la empresa desarrolle un plan financiero sólido que demuestre su capacidad de generar ingresos y gestionar deudas. La búsqueda de asesoría financiera profesional puede ser beneficiosa para identificar las mejores opciones de financiamiento y preparar la documentación necesaria. Participar en programas de financiamiento colectivo o crowdfunding también puede ser una opción viable para obtener capital. Establecer relaciones sólidas con instituciones financieras y demostrar un historial de pagos puntual puede mejorar significativamente las posibilidades de obtener financiamiento a tasas más favorables.

7.2 Respecto al objetivo específico 4

Para mitigar los efectos de la falta de garantías y la informalidad, “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” debería considerar la posibilidad de formalizar todas sus operaciones y registrar todos los activos disponibles que puedan servir como garantías. También es recomendable que la empresa participe en programas de incubación y aceleración de empresas que ofrecen apoyo técnico y financiero, mejorando así su capacidad para obtener financiamiento y reducir la percepción de riesgo entre las entidades bancarias. Además, se debe promover la creación de alianzas estratégicas con otras empresas y organizaciones del sector para fortalecer su posición en el mercado y aumentar su atractivo para los inversores. La empresa debería considerar la diversificación de sus fuentes de ingresos y explorar nuevos mercados para reducir la dependencia de un único sector. Implementar un sistema de gestión de calidad certificado puede aumentar la confianza de los clientes y proveedores, así como de las instituciones financieras. La formalización y profesionalización de la empresa son pasos clave para mejorar su acceso al financiamiento y asegurar su crecimiento a largo plazo.

7.3 Respecto al objetivo específico 5

Se propone que el Estado peruano desarrolle e implemente programas de apoyo integral inspirados en los modelos exitosos de la Unión Europea, que faciliten el acceso a créditos con bajos costos de financiamiento para las MYPE. Adicionalmente, se debe promover la entrada de bancos internacionales al mercado financiero peruano para aumentar la competencia y reducir las tasas de interés. También es crucial establecer un sistema de información robusto que brinde a las MYPE datos precisos y actualizados para la toma de decisiones estratégicas. El Estado debe trabajar en la simplificación de los procesos administrativos y la reducción de la burocracia para facilitar el acceso a los programas de apoyo. La creación de plataformas digitales que centralicen la información y los servicios disponibles para las MYPE puede mejorar significativamente la eficiencia y accesibilidad de estos recursos. Fomentar la cooperación entre el sector público y privado para desarrollar iniciativas conjuntas puede maximizar el impacto de las políticas de apoyo y promover un entorno más favorable para el desarrollo de las MYPE.

7.4 Respecto al objetivo general

Para mejorar el acceso al financiamiento “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.”, es fundamental que los gobiernos a nivel nacional, regional y local implementen soluciones efectivas que aborden los problemas de empleo y proporcionen un verdadero apoyo a las MYPE. Esto incluye facilitar el acceso a financiamiento asequible, brindar asistencia técnica y mejorar la disponibilidad de información relevante. Coordinando esfuerzos, los gobiernos pueden crear un entorno más favorable para que las MYPE prosperen y contribuyan al desarrollo económico general del país. Se recomienda la creación de programas de mentoría y asesoría empresarial para ayudar a los pequeños empresarios a desarrollar sus habilidades y conocimientos. La promoción de una cultura de innovación y emprendimiento, junto con incentivos fiscales y subvenciones, puede estimular la creación y crecimiento de nuevas empresas. Además, la colaboración con instituciones académicas y centros de investigación puede proporcionar acceso a nuevas tecnologías y prácticas empresariales avanzadas, mejorando la competitividad y sostenibilidad de las MYPE.

Referencias bibliográficas

- Álvarez et al. (2021). Acceso al financiamiento de las PYMES. Recuperado de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alvarado, K. (2020). Efectos de la informalidad de las Mypes en la recaudación tributaria. Una revisión sistemática en los últimos diez años. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/24875/Alvarado%20Maza%20Kathery%20Elizabeth.pdf?sequence=3>
- Banco Central de Reserva del Perú (2019). Débil marco regulatorio. Recuperado de <https://www.bcrp.gob.pe/>
- Banco de Desarrollo de América Latina (2021). Complejos procedimientos burocráticos. Recuperado de <https://www.caf.com/>
- Banco Interamericano de Desarrollo (2020). Falta de historial crediticio: Recuperado de <https://www.iadb.org/en>
- Banco Mundial (2022). Bajo nivel de educación financiera. Recuperado de <https://www.worldbank.org/en/home>
- Brealey, A., Myers, C., & Marcus, J. (2022). Fundamentos de Finanzas Corporativas (20ª ed.). McGraw-Hill.
- Cabrera, M. (2017). Factores asociados para el crecimiento empresarial de las MYPE de la Galería El Rey, Distrito La Victoria, 2017". Realizado en Lima. Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/18630/Cabrera_OMV.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2018). Insuficientes garantías. Recuperado de <https://www.cepal.org/en/c-eclac-united-nations>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2020). Falta de apoyo gubernamental. Recuperado de <https://www.cepal.org/en/c-eclac-united-nations>

- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (2022). Acceso limitado a productos financieros especializados. Recuperado de <https://www.gob.mx/condusef>
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (2022). Falta de productos financieros adaptados a las necesidades de las MYPE. Recuperado de <https://www.gob.mx/condusef>
- Corporación Andina de Fomento (2020). Limitado acceso a tecnologías de la información y la comunicación (TIC). Recuperado de <https://www.caf.com/>
- Cume, M. (2019). Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYMES de la ciudad de Guayaquil. Recuperado de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Chen, J. (2024). ¿Qué es el teorema de Modigliani-Miller (M&M) y cómo se utiliza? . Recuperado de <https://www.investopedia.com/terms/m/modigliani-millerteorem.asp>
- Deelen, L. (2015). Políticas para la formalización de las micro y pequeñas empresas en America Latina. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/299551422_POLITICAS_PARA_LA_FORMALIZACION_EN_LAS_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_EN_COLOMBIA
- Durand, Z. & León, K. (2016). Influencia del financiamiento en el desarrollo de las mypes en el sector comercial del distrito de independencia-período 2015. Recuperado de http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/1814/T033_70178817_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Fondo Monetario Internacional (2021). Recuperado de <https://www.imf.org/en/Home>
- Jimbo, M. (2021). Limitaciones que tiene las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Cuenca para acceder a un financiamiento. Recuperado de </Jimbo%20Limitaciones%20que%20tienen%20las%20micro%20y%20pequeñas%20empresas%20de%20la%20Ciudad%20de%20Cuenca%20para%20acceder%20a%20un%20financiamiento..pdf>

- García, I. & Álvarez, E. (2019). Identificación de los Retos Frente al Financiamiento de las Mipymes en el Valle del Cauca Inscritas Al Programa Vallee, a Partir de su Estructura de Financiación. Recuperado de <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/20549/Identificaci%C3%B3n%20de%20los%20retos%20frente%20al%20financiamiento%20de%20las%20Mipymes%20en%20el%20Valle%20del%20Cauca.pdf?sequence=1>
- Guillen, J. (2022). Factores que limitan el acceso al Financiamiento de la micro y pequeña Empresa “Inversiones Emanuel del norte E.I.R.L” – Chimbote, 2020. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26693/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_GUILLEN_HERNANDEZ_JESSICA_LILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gonzales, P. (2017). Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones, Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Recuperado de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=5308833>.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación. McGraw-Hill. Recuperado de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista- Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Huerta, J. (2019). Informalidad de las Mypes del 2018 y el crecimiento económico del periodo 2017-2018 en el distrito de Chimbote. Universidad César Vallejo. Recuperado de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/34950>
- Kaqui, G. & Espinoza, M. (2018). Las fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L. Huaraz- 2018. Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26241/Kaqui_VGG-Espinoza_CMC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- LEY N° 28015 LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (Promulgada el 3 de Julio del 2003). Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

- Logreira, C., Hernández, L., Bonett, M. y Sandoval, J. (2018). Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado. *Revista Venezolana de Gerencia*, 23 (82), 358-373. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29056115007>
- López, D. (2018). Fuentes de financiación-Leasing. *Economipedia*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- López, A. (2020). Leasing: Un análisis completo de su marco jurídico y contable. Editorial Thomson Reuters Aranzadi. Recuperado de <https://www.bde.es/wbe/es/>
- Mávila, D. (2004). Garantías crediticias. Recuperado de http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/Vol7_n1/pdf/garantias.pdf
- Morales, A. (2014). Finanzas. Grupo Editorial Patria. Recuperado de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3227880>.
- Murillo, L. (2015). El Financiamiento, supervisión y apoyo de los procesos del sistema financiero de las MIPYMES, realizado en la ciudad de Tegucigalpa – Honduras. Recuperado de <https://studylib.es/doc/6042615/tesis-sobre-el-financiamiento--supervision--apoyo-y-los-p...>
- Navarro, N. (2020). El sistema financiero. Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos82/el-sistema-financiero/el-sistema-financiero.shtml>
- Noreña, D. (2019). El futuro de las MYPES. Recuperado de <https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>
- Organización Internacional del Trabajo (2019). Informalidad. Recuperado de <https://www.ilo.org/>
- Organización Internacional del Trabajo (2024). Micro y pequeñas empresas son clave para mejorar empleo y transformación productiva de América Latina y el Caribe. Recuperado de <https://www.ilo.org/es/resource/news/micro-y-pequenas-empresas-son-clave-para-mejorar-empleo-y-transformacion>

- Ortega, F. (2016). Financiación bancaria a corto plazo. ESIC Editorial. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/119612>
- Pérez, A., Torrealba, A., Cruz, J., y Martínez, I. (2016). Las fuentes de financiamiento en las microempresas de Puebla, México. Recuperado de https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-33592016000100019
- Prieto, Álvarez y Herráez (2014). Empresa e iniciativa emprendedora. Editorial Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3217158>
- Roldan, P. (2016). Hipoteca. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/hipoteca.html>
- Rodríguez, K. (2018). Financiamiento de Pyme Industriales y Dificultades en el acceso al crédito. Recuperado de <http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Rodriguez%20-%20Financiamiento%20de%20Pymes%20industriales%20y%20dificultades%20en%20el%20acceso%20al%20credito.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Sánchez, N. & Montoya, V. (2017). Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de lima norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero. Recuperado de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/2839/sanchez_montoya.pdf;jsessionid=60C6B4F7B5F7B65C5EA5E33775B3D4D6?sequence=1
- Sánchez, I. (2017). La cultura financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte. Recuperado de <http://repositorio.usan.edu.pe/handle/usan/44>
- Sevilla, A. (2015). Bono. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/bono.html>
- Soriano Llobera, J. M. García Pellicer, M. C. y Torrents Arevalo, J. A. (2015). Economía de la empresa. Universitat Politècnica de Catalunya. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/52179?page=180>

- Tolentino (2021). Factores que limitan el acceso al Financiamiento de la micro y pequeña Empresa “Pc distribuidora y servicios Generales VECOR E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2019. recuperado de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24129/SECTOR_COMERCIO_TOLENTINO %20CAPRISTANO %20BRIGITH %20NICOLL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24129/SECTOR_COMERCIO_TOLENTINO_%20CAPRISTANO_%20BRIGITH_%20NICOLL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Torres (2018). “Factores económicos que limitan el acceso al financiamiento de los agricultores del distrito Los Aquijes – Ica, en el año 2017”. Recuperado de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/27310/Torres_CMC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Universidad Privada Del Norte-U.P.N (2019). Pautas para el financiamiento en las MYPES. Recuperado de <https://blogs.upn.edu.pe/negocios/pautas-para-el-financiamiento-en-las-mypes/>
- Valle, D. (2016). El contrato de leasing financiero mobiliario: propuesta para su perfeccionamiento en Cuba. Editorial Universitaria. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/90971>
- Vásquez, R. (2020). Financiación externa de la empresa. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html>

Anexos

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título: Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” – Nuevo Chimbote, 2024

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
<p>Problema general</p> <p>¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Identificar y describir los factores financieros, socio-económicos y político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> Identificar y describir el perfil del titular-gerente de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024. Identificar y describir el perfil de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024. 	<p>Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no se plantó hipótesis.</p>	<p>Variable : Financiamiento</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> - Factores financieros - Factores socio-económicos - Factores político-administrativos 	<p>Tipo de Inv: cualitativo</p> <p>Nivel de Inv: descriptivo</p> <p>Diseño de Inv: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Población: Estuvo constituida por todas las microempresas del sector comercio del Distrito de Nuevo</p>

-
3. Identificar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.
 4. Identificar y describir los factores socio-económicos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.
 5. Identificar y describir los factores político-administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2024.

Chimbote de la Provincia del Santa del Departamento de Ancash.

Muestra:
BIOZYME
DIAGNOSTICS
E.I.R.L.” de Nuevo
Chimbote

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 02. Instrumento de recolección de información Cuestionario

Cuestionario



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

La presente encuesta tiene por objetivo recabar información de la empresa a fin de desarrollar el trabajo de investigación denominado "Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa 'BIGZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L.'", Nuevo Chimbote, 2024. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se la agradece por su valiosa colaboración. Por lo que se le solicita responder a todas las preguntas con sinceridad, y de acuerdo a sus propias experiencias.

Instrucciones:
Lea cada enunciado antes de responder.
• Marque con una equis (X) la alternativa (SI/NO) que considere para dar respuesta a cada uno de los ítems. Y especifique a cada interrogante con respuestas precisas.

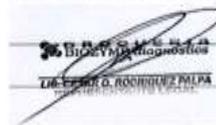
DIMENSION	SUBDIMENSIONES E INDICADORES	RESULTADOS		
		SI	NO	
Perfil del dueño y/o representante legal de la empresa	- ¿Cuál es la edad del gerente general de la empresa? Especificar		49 años	
	- ¿Es del sexo masculino o femenino? Especificar		Masculino	
	- ¿Cuál es su estado civil? Especificar		Soltero	
	- ¿Cuál es su grado de instrucción? Especificar		Superior universitario incompleto	
	- ¿Cuál es su profesión? Especificar		Técnico en farmacia - incompleto	
	- ¿Cuál es su ocupación? Especificar		Gerente de la empresa	
	- ¿Al iniciar su negocio usted contaba con experiencia en el rubro? Especificar		Un poco	
	- ¿Cuál es el motivo a formar su empresa? Especificar		Obtener ingresos	
	Perfil de la empresa	- ¿La empresa es una empresa familiar? Especificar	X	
		- ¿La empresa es formal o informal? Especificar		formal

del caso de estudio	- ¿La empresa es una micro empresa?	X	
	- ¿La empresa es una pequeña empresa?	X	
	- ¿La empresa está inscrita en la REGLA 29 ?	X	
	- ¿Que tipo de empresa es? o E.I.R.L. o S.R.L. o S.A.C. o S.A?		E.I.R.L.
	- ¿En que régimen tributario se encuentra actualmente? Especificar		General
	- ¿A que rubro y sector se dedica su empresa? Especificar		Extracción comercial
	- ¿Cuántos años tiene su empresa en el sector y rubro? Especificar		6 años
	- ¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa? Especificar		6 años
	- ¿Cuántos trabajadores eventuales tiene su empresa? Especificar		5
	- ¿En que épocas usted contrata más trabajadores? Especificar		Cualquier momento
Factores financieros	Fuentes de financiamiento: - ¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (autónomos)? - ¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos (externos)?		X
	Sistemas de financiamiento: - ¿Si obtuvo financiamiento ajeno (externo): - ¿Por del sistema bancario? - ¿Por del sistema no bancario formal? - ¿Por del sistema informal? - ¿De que institución? - ¿Que cantidad le presto el sistema bancario? - Costo del financiamiento (Tasa de interés): - ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual (TEM)? - ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)? - ¿Esta conforme con dicha tasa? - ¿Cree que es muy alta?	X	
	Plazo del financiamiento: - ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo? - ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo? - ¿Esta conforme con dicho plazo?	X	
	Facilidades de financiamiento: - ¿Que sistema financiero le da mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos? - ¿El sistema bancario? - ¿El sistema no bancario formal? - ¿El sistema informal?		
	Uso del financiamiento: - ¿Utilizo el crédito recibido en activo corriente? - ¿Utilizo el crédito recibido en activo fijo? - ¿Utilizo el crédito recibido en capital de trabajo?	X	

Factores socio-económico	- ¿Utilizo el crédito recibido en otras actividades? Otras formas de financiamiento: - Realizo financiamiento tipo leasing ? - Realizo financiamiento tipo Factoring ? - Recibo financiamiento por parte de sus proveedores - Realizo financiamiento por medio de cuentas por cobrar? - Realizo otro tipo de financiamiento?	X	
	Aspecto económico: - ¿La empresa se formo para obtener ganancias? - ¿La empresa se formo para sobrevivir? - ¿Tiene con historial crediticio? - ¿La calificación crediticia es buena? - ¿Cuenta con garantías suficientes para avalar su crédito? - ¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder al financiamiento? - ¿Mantenga información exacta de todos sus pasivos? - ¿Mantenga alguna otra deuda con otra institución financiera? - ¿Controlan al sobreendeudamiento? - ¿La empresa paga impuesto a la renta? - ¿La empresa es rentable? - ¿La empresa es solvente? - ¿La empresa tiene deudas financieras? - ¿La empresa tiene deudas tributarias?	X	
	Aspectos sociales: - ¿La informalidad en su sector y rubro le afecta en sus ventas? - ¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las MYPES es una desventaja para acceder al financiamiento? - ¿La empresa cuenta con planeamiento estratégico (mision, vision y objetivos)? - ¿La empresa hace uso de tecnología moderna? - ¿Su empresa desarrolla estrategias para mejorar la calidad de sus servicios?	X	
	Factores politico-administrativos		
	Aspectos políticos: - ¿Conoce la Ley MYPE? - ¿Esta de acuerdo con la última Ley MYPE? - ¿Las multas o sanciones por parte de la administración tributaria le parecen excesivas? - ¿Esta de acuerdo con los cambios constantes en el monto de la UTI? - ¿Considera que ser una empresa formal le genera pagar muchos impuestos? - ¿Usted accedió al crédito otorgado por el Estado conocido como "Reserva Peru"? - ¿Tiene apoyo financiero por el Estado? - ¿Tiene apoyo tecnológico por parte de alguna entidad del Estado? - ¿Tiene otro tipo de apoyo?	X	

Aspecto administrativo:	- ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?	X	
	- ¿Su empresa capacita a su personal?	X	
	- ¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero? - ¿El sistema financiero discrimina a su empresa por ser una MYPE? - ¿Cree usted que la morosidad por parte de las MYPES dentro del sistema financiero, es uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento?	X	

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vaquer Pacheco (2024).



Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos (ficha de identificación del experto y ficha de validación)

Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos: **Juan Gabriel Caceda Portilla**

Nº DNI: **40816484** Edad: **44 años**

Teléfono / celular: **971410701** Email: **juancacedap@gmail.com**

Título profesional:

CONTADOR PÚBLICO

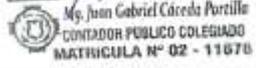
Grado académico: Maestría: **X** Doctorado:

Especialidad: **MAESTRÍA EN GESTIÓN PÚBLICA**

Identificación del proyecto de investigación o tesis:

Título: **FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L."- NUEVO CHIMBOTE, 2024.**

Autor (es): **VILMA ALICIA TAMBO BLAS**

Firma



Huella digital

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN ²								
TÍTULO: FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L."- NUEVO CHIMBOTE, 2024.								
	Variable 1: Financiamiento	Relevancia		Pertinente		Claridad		Observación
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	Dimension 1: Factores financieros							
	Fuentes de financiamiento	X		X		X		
2	Sistemas de financiamiento	X		X		X		
3	Costos del financiamiento (Interes)	X		X		X		
4	Plazos del financiamiento	X		X		X		
5	Facilidades de financiamiento	X		X		X		
6	Usos del financiamiento	X		X		X		
7	Otras formas de financiamiento	X		X		X		
	Dimensión 2: Factores socio-económicos							
1	Aspectos económicos	X		X		X		
	Propósito de la formación de la empresa	X		X		X		
	Historial crediticio	X		X		X		
	Calificación crediticia	X		X		X		
	Garantías	X		X		X		
	Manejo de información	X		X		X		
	Morosidad	X		X		X		
	Sobrecendudamiento	X		X		X		
	Pago de I.R	X		X		X		
	Rentabilidad	X		X		X		
	Solvencia	X		X		X		
	Deudas financieras	X		X		X		
	Deudas tributarias	X		X		X		
	Contribución en el crecimiento de la empresa	X		X		X		
2	Aspectos sociales	X		X		X		
	Informalidad	X		X		X		
	Mortalidad							
	Plancamiento estratégico	X		X		X		
	Tecnología moderna							
	Uso de estrategias	X		X		X		

Dimensión 3: Factores político-administrativos							
1	Aspectos políticos	X		X		X	
	Ley Mype	X		X		X	
	Multas y sanciones	X		X		X	
	Cambios en la UIT	X		X		X	
	Impuestos	X		X		X	
	Reactiva Perú	X		X		X	
	Apoyo financiero	X		X		X	
	Apoyo tecnológico	X		X		X	
	Otro tipo de apoyo	X		X		X	
2	Aspectos administrativos	X		X		X	
	Información de los EEFF	X		X		X	
	Capacitación al personal	X		X		X	
	Discriminación por parte de las instituciones financieras	X		X		X	
	Antecedentes de otras Mypes	X		X		X	

Recomendaciones: Conforme.

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

Nombres y Apellidos de experto: Mg. Juan Gabriel Cáceda Portilla


 Mg. Juan Gabriel Cáceda Portilla
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MATRICULA N° 02 - 11678

Firma



Huella digital

Anexo 04. Formato de consentimiento informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Contabilidad)

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

La presente investigación se titula

Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa "BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L."- nuevo Chimbote, 2024 y es dirigido por Vilma Alicia Tambo Blas, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: recoger información importante de su empresa y del titular gerente. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente. Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de 943212919. Si desea, también podrá escribir al correo aliciatamboblas@gmail.com o _____ para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre:

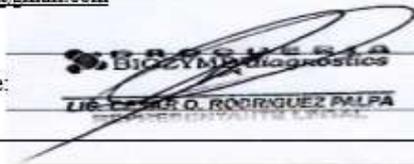
CESAR RODRIGUEZ PALPA

Fecha: 01 DE ABRIL DEL 2024

Correo electrónico:

Cesarrodriguezpalpa@gmail.com

Firma del participante:



Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____

