



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

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO FERRETERÍA BALVIN E.I.R.L. - HUÁNUCO, 2023**

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

**AUTOR**

**NOREÑA GONZALES, NORLA CLARIZA**

**ORCID:0000-0002-3853-1240**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID:0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2024**



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**ACTA N° 0194-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **17:00** horas del día **22** 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  
**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL** Miembro  
**Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO FERRETERÍA BALVIN E.I.R.L. - HUÁNUCO, 2023**

**Presentada Por :**  
(4803181122) **NOREÑA GONZALES NORLA CLARIZA**

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

**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL**  
Miembro

**Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR**  
Asesor



## CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO FERRETERÍA BALVIN E.I.R.L. - HUÁNUCO, 2023 Del (de la) estudiante NOREÑA GONZALES NORLA CLARIZA, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote, 26 de Julio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatoria**

A mis padres Francisco y Dionicia por ser mi razón de vida, mi mayor motivo para seguir esforzándome día a día, gracias por su paciencia y amor.

A mi familia por ser la fuente de motivación e inspiración para superarme cada día más y así poder luchar y lograr mis metas propuestas.

A todas aquellas personas que durante el desarrollo de mi carrera estuvieron a mí a lado apoyándome, quienes sin esperar nada a cambio compartieron sus conocimientos, y de alguna u otra manera han contribuido para el logro de mis objetivos.

## **Agradecimiento**

En primer lugar, quiero agradecer a Dios el dador de la vida, sin él no soy nada ni nadie, por permitirme llegar hasta donde estoy, por ser esa mano que me sostiene en todo momento. Y por darme fortaleza para seguir adelante, a pesar de las adversidades que se han presentado.

A mi familia por su estímulo constante y su apoyo incondicional a lo largo de mis estudios.

A mis docentes y asesores por su enseñanza, paciencia y apoyo brindado en la elaboración de este presente trabajo de investigación.

## Índice General

Caratula.....	I
Acta de Sustentación .....	II
Constancia de Originalidad .....	III
<b>Dedicatoria .....</b>	<b>IV</b>
Índice General.....	VI
<b>Índice de cuadros .....</b>	<b>VIII</b>
<b>Resumen .....</b>	<b>IX</b>
<b>Abstract .....</b>	<b>X</b>
<b>I. Planteamiento del Problema .....</b>	<b>1</b>
<b>II. Marco Teórico .....</b>	<b>6</b>
<b>2.1. Antecedentes .....</b>	<b>6</b>
<b>2.1.1. Internacionales.....</b>	<b>6</b>
<b>2.1.2. Nacionales.....</b>	<b>7</b>
<b>2.1.3. Regionales.....</b>	<b>15</b>
<b>2.1.4. Locales .....</b>	<b>16</b>
<b>2.2. Bases teóricas .....</b>	<b>16</b>
<b>2.2.1. Teoría del financiamiento .....</b>	<b>16</b>
<b>2.2.2. Teoría de la empresa .....</b>	<b>22</b>
<b>2.2.3. Teoría de las Mypes.....</b>	<b>25</b>
<b>2.2.4. Teoría del sector comercio .....</b>	<b>27</b>
<b>2.2.5. Descripción de la empresa en estudio .....</b>	<b>29</b>
<b>2.3. Hipótesis.....</b>	<b>29</b>
<b>III. Metodología .....</b>	<b>31</b>
<b>3.1. Tipo, Nivel y diseño de investigación.....</b>	<b>31</b>
<b>3.2. Población y Muestra .....</b>	<b>32</b>
<b>3.3. Operacionalización de variables .....</b>	<b>33</b>
<b>3.4. Técnicas e instrumentos .....</b>	<b>35</b>
<b>3.5. Método de análisis de datos.....</b>	<b>35</b>
<b>3.6. Aspectos éticos.....</b>	<b>36</b>
<b>IV. Resultados.....</b>	<b>37</b>
<b>4.1. Respecto al objetivo específico 1 .....</b>	<b>37</b>
<b>4.2. Respecto al objetivo específico 2.....</b>	<b>40</b>

<b>4.3. Respecto al objetivo específico 3</b> .....	44
<b>V. Discusión</b> .....	50
<b>5.1. Respecto al objetivo específico 1</b> .....	50
<b>5.2. Respecto al objetivo específico 2</b> .....	50
<b>5.3. Respecto al objetivo específico 3</b> .....	52
<b>VI. Conclusiones</b> .....	54
<b>6.1. Respecto al objetivo específico 1</b> .....	54
<b>6.2. Respecto al objetivo específico 2</b> .....	54
<b>6.3. Respecto al objetivo específico 3</b> .....	55
<b>6.4. Respecto al objetivo general</b> .....	55
<b>VII. Recomendaciones</b> .....	56
<b>Anexos</b> .....	62
<b>Anexo 1. Matriz de Consistencia</b> .....	62
<b>Anexo 2. Instrumento de recolección de datos</b> .....	64
<b>Anexo 3. Validez del Instrumento</b> .....	66
<b>Anexo 4. Consentimiento informado</b> .....	69

## Índice de cuadros

<b>Cuadro 1.</b> Resultados de los antecedentes.....	<b>37</b>
<b>Cuadro 2.</b> Resultados del Cuestionario.....	<b>40</b>
<b>Cuadro 3.</b> Resultados de los objetivos específicos 1 y 2.....	<b>44</b>



## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; respectivamente encontrando así las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Los estudios revisados concluyen que las pequeñas empresas nacionales tienen la opción de acceder a financiamiento de terceros, optando por bancos que proporcionan tasas de interés bajas y plazos de devolución cortos. Respecto al Objetivo Específico N° 02: De acuerdo con los resultados proporcionados por el encargado de la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L., se concluye que el préstamo obtenido fue sumamente oportuno. Respecto al Objetivo Específico N° 3. A partir de la explicación de los objetivos específicos N° 01 y N° 02, se deduce que los factores relevantes detallados son cruciales para esclarecer los procesos de financiamiento para las empresas. Conclusión general: Se determina que tanto las pequeñas empresas como la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L., han potenciado sus oportunidades al seleccionar financiamientos de terceros, adaptados a sus necesidades específicas y en concordancia con su capacidad de pago.

Palabras clave: Comercio, financiamiento, pequeña empresa

## **Abstract**

The general objective of this research work was: To describe the relevant factors in the financing of micro and small businesses in Peru: Case of the Ferretería Balvin E.I.R.L. company. – Huánuco, 2023. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case study. To collect the information, the bibliographic review technique was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following conclusions: Regarding Specific Objective No. 01: The reviewed studies conclude that national micro and small businesses have the option of accessing third-party financing, opting for banks that provide low interest rates and short repayment terms. Regarding Specific Objective No. 02: According to the results provided by the manager of the company Ferretería Balvin E.I.R.L., it is concluded that the loan obtained was extremely timely. Regarding Specific Objective No. 3. From the explanation of specific objectives No. 01 and No. 02, it is deduced that the detailed relevant factors are crucial to clarify the financing processes for companies. General conclusion: It is determined that both micro and small businesses and the company Ferretería Balvin E.I.R.L. have enhanced their opportunities by selecting third-party financing, adapted to their specific needs and in accordance with their payment capacity.

Keywords: Trade, financing, small business

## I. Planteamiento del Problema

“En esta investigación, se entiende como factores relevantes del financiamiento, a las características, expresado en las siguientes dimensiones: Fuentes de financiamiento, sistema de financiamiento, entidad que le brindo el préstamo, costo del financiamiento, plazo del financiamiento y uso del financiamiento”

Se ha observado que las empresas en Colombia que muestran altos niveles de innovación tienden a tener mayores oportunidades de obtener financiamiento externo. Existe una correlación positiva y altamente significativa entre la capacidad de una empresa para innovar y su acceso a fuentes de financiamiento externas. Esta relación destaca la importancia que los inversores y entidades financieras otorgan a la innovación como indicador de potencial y sostenibilidad a largo plazo. Por otro lado, no se ha encontrado una conexión clara entre el financiamiento interno y la capacidad de innovación de las empresas. Esto sugiere que el capital interno podría no ser suficiente o adecuado para apoyar actividades innovadoras a gran escala, o que la reinversión de beneficios internos no está directamente vinculada a la implementación de prácticas innovadoras. Por lo tanto, las empresas que buscan impulsar su desarrollo a través de la innovación pueden necesitar buscar activamente opciones de financiamiento externo para llevar a cabo sus proyectos de innovación de manera efectiva (Gálvez et al., 2021).

Si se identifica una situación de riesgo que puede prevenirse o cuyo impacto se considera menor, se implementarán estrategias financieras a corto plazo. En cambio, si el análisis de riesgo revela una amenaza con un impacto significativo, se recurrirá a estrategias financieras a largo plazo previamente definidas en la planificación del periodo. Esto se hace con el fin de adaptar las respuestas financieras a la magnitud del riesgo. Además, se emplean estrategias de financiamiento sostenibles para fomentar una gestión basada en la prevención y en la implementación de soluciones prácticas que ayuden a manejar los riesgos empresariales, tanto internos como externos. Estas estrategias están diseñadas para fortalecer la resiliencia de la empresa y asegurar su estabilidad y crecimiento sostenido en el tiempo. Al aplicar estos enfoques, las empresas pueden no solo mitigar los efectos adversos de los riesgos potenciales, sino también aprovechar oportunidades estratégicas que surjan en el entorno de negocio, mejorando así su competitividad en el mercado (Roca et al., 2020).

Actualmente, es crucial que las pequeñas y medianas empresas (pymes) aprendan a analizar adecuadamente su situación financiera para poder acceder a créditos que les permitan mantenerse competitivas en el mercado. No obstante, muchas pymes muestran

resistencia, especialmente hacia la interpretación de los estados financieros. Además, la necesidad de facilitar el acceso al financiamiento y ofrecer capacitación debería considerarse como políticas de Estado prioritarias en los países latinoamericanos. Antes de la pandemia, se anticipaba un crecimiento anual del 8% para este sector, pero las expectativas actuales se han modificado drásticamente, enfocándose ahora en simplemente lograr un estado de supervivencia. Esta situación subraya la importancia de un soporte institucional robusto y orientado a fortalecer las capacidades financieras y operativas de las pymes para enfrentar retos futuros (Armendariz, 2020).

La principal dificultad que enfrentan las pequeñas y medianas empresas en términos de financiamiento radica en su limitado acceso a las diversas opciones de financiamiento disponibles, lo cual obstaculiza su crecimiento y desarrollo. El financiamiento es crucial para las pymes no solo porque facilita un aumento en la productividad y fomenta la innovación tecnológica, sino también porque mejora sus posibilidades de ingresar y sostenerse en mercados internacionales. Además, el financiamiento ofrece beneficios adicionales como la reducción de cargas fiscales, dado que los intereses pagados pueden disminuir el monto de los impuestos sobre las utilidades. Estos beneficios subrayan la necesidad de políticas que mejoren el acceso al financiamiento para estas empresas, asegurando así su sostenibilidad y expansión en un entorno económico global competitivo (Landauni et al., 2020).

Se observa que las empresas más jóvenes tienden a utilizar en menor medida el financiamiento tanto a corto como a largo plazo, y se ha identificado que la relación entre la antigüedad de la empresa y una mayor diversificación en su estructura financiera se intensifica con el aumento del tamaño de la empresa. Esto sugiere que, en el segmento de las microempresas, el acceso al financiamiento está más influenciado por el tamaño de la empresa que por su antigüedad. Sin embargo, a medida que las empresas crecen, la antigüedad se convierte en un factor determinante más significativo para el acceso a financiamiento externo, especialmente para los fondos a largo plazo. Este patrón indica que los prestamistas ponen mayor énfasis en la trayectoria y estabilidad demostrada por las empresas más establecidas cuando se trata de otorgar créditos de mayor plazo (Guercio et al., 2020).

La pandemia de COVID-19 tuvo repercusiones devastadoras en economías globales, incluyendo un impacto significativo en la economía peruana, marcada por la incertidumbre de cara al futuro. Este estudio se centró en analizar cómo la pandemia afectó el comportamiento económico de Perú durante el año 2020, utilizando un enfoque cuantitativo,

un diseño no experimental y de tipo básico, y una metodología de nivel descriptivo documental. Los resultados revelaron que la pandemia tuvo un efecto considerablemente negativo en varios indicadores económicos del país. Específicamente, el Producto Bruto Interno (PBI) de Perú descendió un 11.1%, las importaciones se redujeron en un 14.9%, la oferta y demanda global disminuyeron un 12%, la demanda interna cayó un 10.1%, y las exportaciones se contrajeron en un 19%. La caída del PBI al 11.1% en 2020 representó una pérdida de más de 131 mil millones de soles, equivalente a más de 1.2 mil millones de soles diarios. En respuesta a esta situación, el gobierno peruano implementó medidas para reactivar la economía, flexibilizando las condiciones para que las empresas pudieran reanudar sus actividades y mitigar los efectos adversos de la pandemia (Olivera y Loza, 2020).

Por lo tanto, las dificultades para acceder a financiamiento y la burocracia representan obstáculos significativos que las pymes latinoamericanas deben superar para consolidar su crecimiento. Las entidades financieras frecuentemente no ofrecen el acceso suficiente a los créditos que estas pequeñas y medianas empresas necesitan para impulsar la expansión de sus operaciones. Adicionalmente, en general, el proceso de creación de empresas en la región es lento y está plagado de trámites complejos y costosos, lo cual puede desalentar el emprendimiento y retrasar significativamente el inicio de nuevas actividades comerciales. Estos factores combinados crean un ambiente desafiante para las pymes que buscan establecerse y expandirse en mercados latinoamericanos (Ramos, 2020).

En el contexto peruano, diversos estudios que examinan el acceso al financiamiento para individuos y empresas han identificado varios factores determinantes para la obtención de crédito. Entre estos, se incluyen: i) la experiencia previa de haber manejado créditos, lo cual puede indicar fiabilidad y conocimiento financiero; ii) el acceso a servicios públicos esenciales como carreteras y telefonía, que facilitan las operaciones y la comunicación; iii) la proximidad a puntos de atención financiera, que mejora la interacción y el servicio al cliente; iv) la posición económica del solicitante, evaluada a través de su capacidad de pago, ingresos, ahorros, activos físicos y acceso a otros servicios financieros; v) características personales como un alto nivel educativo, estado civil casado y la edad, que pueden influir en la estabilidad y la percepción de responsabilidad; y vi) la capacidad para cumplir con los requisitos de garantías exigidos por las instituciones financieras. Estos elementos son cruciales para entender cómo se facilita o restringe el acceso al crédito en Perú, impactando

directamente en la capacidad de crecimiento y desarrollo tanto de individuos como de empresas (Yancari et al., 2022).

Con la información previamente expuesta, se cuenta con suficientes datos para respaldar la formulación del siguiente planteamiento del problema.

¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023?

Para abordar el planteamiento del problema, se ha establecido el siguiente objetivo general que busca proporcionar una respuesta integral a la cuestión planteada.

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023.

Para lograr el desarrollo del objetivo general, se han establecido los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2023.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso: Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023.

A continuación, se muestra las siguientes justificaciones:

Justificación teórica: La justificación teórica de esta investigación se basa en la importancia crucial del financiamiento para las Mype en el sector ferretero en Perú, con un enfoque particular en la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. Desde un punto de vista académico, este estudio se fundamenta en la relevancia significativa de las MYPE dentro del contexto económico peruano, especialmente por su aporte al sector ferretero, así como en la amplia literatura existente sobre gestión empresarial. Este análisis subraya cómo el acceso adecuado al financiamiento puede influir en el crecimiento y la estabilidad de estas empresas, lo cual es esencial para su capacidad de competir y prosperar en el mercado.

Justificación practica: La justificación práctica de esta investigación radica en la necesidad urgente de resolver un problema específico que impacta a Ferretería Balvin E.I.R.L. y otras pequeñas y medianas empresas del sector ferretero en Perú. Este problema se centra en las deficiencias en la gestión para la obtención de financiamiento, lo cual ha resultado en una reducción notable de las actividades comerciales. Esta situación afecta directamente la sostenibilidad y la capacidad de estas empresas para continuar operando

eficazmente en sus mercados. Al abordar esta problemática, la investigación busca ofrecer soluciones viables que mejoren el acceso al financiamiento y, por ende, fortalezcan la estabilidad y el crecimiento a largo plazo de estas empresas en el sector ferretero.

Justificación metodológica: La justificación metodológica de esta investigación se fundamenta en la necesidad de adoptar un enfoque riguroso y sistemático para explorar la compleja relación entre la obtención de financiamiento y las operaciones en el contexto de las Mypes del sector ferretero en Perú, centrándose en el caso específico de Ferretería Balvin E.I.R.L. La elección de métodos de investigación apropiados es crucial para garantizar una recolección de datos exhaustiva, un análisis preciso y la formulación de conclusiones sólidas. Este enfoque metodológico no solo proporciona la estructura necesaria para abordar la investigación de manera efectiva, sino que también asegura la validez y fiabilidad de los resultados obtenidos, facilitando así la identificación de soluciones estratégicas que puedan aplicarse prácticamente para mejorar el acceso al financiamiento en este sector.

## **II. Marco Teórico**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

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

Balceda (2023). En su tesis titulada “Las PyMEs y el acceso al Financiamiento Público en Jujuy, Argentina” En la década de los 90, la privatización de Altos Hornos Zapla precipitó una severa crisis económica en Palpalá, Jujuy. Ante esta situación, el gobierno promovió el desarrollo de las PyMEs como un motor para la recuperación económica y la generación de empleo. Para explorar la efectividad de esta medida, se realizó una investigación entre 2016 y 2019 sobre el acceso al financiamiento público de las PyMEs en esta región y su impacto en el crecimiento empresarial. Utilizando un enfoque cualitativo y un diseño descriptivo-explicativo, se llevaron a cabo estudios de caso y entrevistas semi-estructuradas con líderes empresariales locales y representantes de instituciones financieras públicas como el Banco Nación y el Ministerio de Producción Provincial. Además, se complementó con un análisis bibliográfico y datos censales. Los hallazgos mostraron que las empresas locales tienden a evitar el endeudamiento debido a barreras como requisitos restrictivos, montos de crédito insuficientes y demoras en los desembolsos. En consecuencia, optaron por alternativas como el financiamiento de proveedores y el uso de cheques diferidos. Se concluyó que el financiamiento público es inadecuado para cubrir las necesidades de los emprendedores de Palpalá, lo que sugiere la necesidad de reformas en las políticas de apoyo financiero.

Lenzi (2020) en su tesis: “Financiamiento pyme mediante emisión de ONs.: Evolución y viabilidad actual”. El objetivo de este estudio fue analizar la evolución de las Obligaciones Negociables (ONs) entre 2010 y 2020, utilizando un enfoque mixto que combinó métodos cuantitativos para evaluar costos y cualitativos para entender contextos y percepciones. Se centró en examinar las ON como medio de financiación para las PyMEs, evaluando sus desventajas relativas frente a otras fuentes de financiamiento y la lentitud de su desarrollo en el mercado de capitales. A pesar de que el ritmo de emisión de las ON ha sido modesto, cada año más empresas mostraron interés en este instrumento como una vía para satisfacer sus necesidades financieras. Estudios anteriores (Gamero, 1998 y Larsen, 2012) identificaron que los costos adicionales a la tasa de interés en la emisión de las ON



representaban una barrera significativa para su adopción por parte de las PyMEs. Este trabajo reciente buscó verificar la persistencia de esta barrera mediante un análisis detallado de los costos de emisión. Aunque la última década trajo cambios legislativos significativos que buscaron simplificar el proceso para las PyMEs, los hallazgos sugieren que los costos adicionales continúan siendo un obstáculo considerable, limitando la elección de las ON como la fuente de financiamiento óptima para enfrentar desafíos financieros. Además, se observó que, aunque la normativa ha evolucionado para facilitar el acceso, la complejidad del proceso y la falta de información adecuada siguen siendo desafíos importantes que impiden a muchas PyMEs utilizar plenamente las ON como herramienta de financiamiento a largo plazo.

Hernández & Ortiz (2020) en su tesis titulada: “Emisión de deuda como alternativa de financiamiento de las mypes” En Salvador se realizó un estudio con el objetivo principal de analizar la normativa vigente en torno a la autorización de registro de emisores y emisiones de valores de oferta pública, para identificar los requisitos restrictivos que dificultan que las mypes accedan a las emisiones como una alternativa de financiamiento de bajo costo. Utilizando una metodología cualitativa y exploratoria, la investigación demostró que las mypes frecuentemente buscan financiación a través de créditos con bancos y cooperativas, gestionados tanto por CONANYPE como por cuenta propia, lo que resalta la necesidad crítica de obtener recursos financieros para sostener sus operaciones. Las empresas a menudo se ven forzadas a aceptar términos de préstamo poco favorables, como altas tasas de interés o montos inferiores a los necesitados, debido a las presiones económicas que enfrentan. El modelo de Heckman utilizado en el estudio mostró que las empresas con una mayor proporción de activos fijos respecto al total de activos tienden a asumir más deuda, aprovechando esos activos fijos como garantías para acceder a créditos. Por otro lado, una razón circulante más alta reduce la probabilidad de que las empresas incurran en endeudamiento a corto plazo, indicando que empresas con mayor liquidez tienen menos necesidad de buscar financiamiento externo para cubrir sus obligaciones de corto plazo, como el capital de trabajo. Estos hallazgos subrayan la importancia de revisar y adaptar la normativa para facilitar un acceso más equitativo al financiamiento para las mypes, mejorando así su capacidad de crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.

### **2.1.2. Nacionales**

Rivas (2023) En su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa Ferretería

Ludalssa S.A.C.– Nuevo Chimbote, 2022”. Este estudio se centró en identificar las oportunidades de financiamiento que pueden mejorar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas peruanas, con un enfoque particular en la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. en Nuevo Chimbote durante el año 2022. Adoptando un enfoque cualitativo, la investigación utilizó métodos bibliográficos y documentales, así como estudios de caso específicos. La recopilación de datos se realizó mediante revisión de literatura y se emplearon fichas bibliográficas junto con un cuestionario de preguntas cerradas. Los resultados indicaron que, tanto a nivel nacional como en el caso específico de Ferretería Ludalssa S.R.L., las micro y pequeñas empresas han recurrido al financiamiento externo, proveniente principalmente del sistema financiero. Este hallazgo es crucial dado que destaca la dependencia del sector de micro y pequeñas empresas en fuentes externas de financiamiento para sostener y expandir sus operaciones. Como parte de las conclusiones, se recomienda que Ferretería Ludalssa S.R.L. realice una evaluación financiera exhaustiva para entender mejor su situación actual y así acceder de manera más efectiva a las opciones de financiamiento. Adicionalmente, se sugiere que la empresa trabaje en mantener un historial crediticio positivo para acceder a mejores condiciones en futuras financiaciones, cumpliendo rigurosamente con los compromisos de pago de cada crédito obtenido. Este enfoque no solo facilitará el acceso a nuevas oportunidades de financiamiento, sino que también contribuirá a la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo de la empresa.

Ciriaco (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018”. La investigación adoptó un enfoque cualitativo, con metodologías bibliográfica, documental y de caso, para explorar las características del financiamiento en empresas del sector comercial en Perú, específicamente en el caso de la empresa Ferretería Tony E.I.R.L. en San Vicente de Cañete durante el año 2018. La recopilación de información se realizó mediante la revisión bibliográfica, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. El estudio reveló que la empresa utilizó financiamiento externo a través de la Banca Formal, concretamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), obteniendo un crédito de S/48,000.00 a una tasa de interés anual del 19.8%. Este préstamo, que fue a corto plazo y destinado a capital de trabajo para la compra de mercaderías, se planeó devolver con las utilidades generadas dentro del período acordado. Como recomendaciones, se aconseja a la Gerente General de Ferretería Tony E.I.R.L. evaluar cuidadosamente la entidad bancaria antes de solicitar financiamiento, prefiriendo instituciones como el BCP o

BBVA Banca Continental por sus tasas de interés comparativamente más bajas que las ofrecidas por las cajas municipales de ahorro y crédito o las EDPYMES. Además, se sugiere que los representantes legales de las empresas reciban capacitación en gestión financiera y que analicen meticulosamente los plazos de los préstamos futuros para alinearlos con el retorno de la inversión. Esto es crucial porque si el financiamiento se destina a capital de trabajo o mercaderías, el período del préstamo debe ser a corto plazo, mientras que las inversiones en activos fijos como maquinaria deberían considerarse a largo plazo, pese a incurrir en mayores intereses, permitiendo así una mayor capitalización y fomentando el crecimiento y el posicionamiento en el mercado.

Rojas (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cadena 88 S.A.C. – Juanjui, 2019”. La metodología empleada en este estudio fue cualitativa, incorporando técnicas bibliográficas, documentales y de caso para explorar las oportunidades de financiamiento que pueden mejorar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas, específicamente enfocándose en Cadena 88 S.A.C., ubicada en Juanjui en el año 2019. Se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y se emplearon fichas bibliográficas y un cuestionario dirigido al Gerente General de la empresa. Los resultados indican que Cadena 88 S.A.C. obtuvo un financiamiento de S/. 30,000.00 del Banco de Crédito del Perú - BCP con una tasa de interés anual de 16.56%, equivalente al 1.38% mensual, en un plazo de devolución de un año y destinado a capital de trabajo para mercaderías. Este financiamiento demuestra que la empresa tiene la capacidad de cumplir con los requisitos financieros, lo que le brinda oportunidades dentro del sistema financiero para futuros créditos. Además, se enfatiza la importancia de mantener estados financieros claros y precisos para facilitar las revisiones financieras y evitar complicaciones. La literatura revisada sugiere que muchas empresas peruanas prefieren el financiamiento de terceros a través de la banca formal por las condiciones favorables, aunque algunas optan por entidades financieras como cajas y cooperativas que exigen menores garantías. Se recomienda que Cadena 88 S.A.C. procure asesoría especializada de la banca formal para tomar decisiones informadas y adecuadas. También se aconseja que la empresa solicite solo la cantidad de dinero necesaria para evitar dificultades al cumplir con sus obligaciones financieras, realice evaluaciones internas y externas regularmente para monitorear su crecimiento, y mantenga un buen historial crediticio para minimizar los riesgos asociados con la deuda financiera y asegurar su sostenibilidad en el mercado.

Ríos (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019”. La metodología adoptada en este estudio fue de naturaleza cualitativa, haciendo uso de técnicas bibliográficas, documentales y de caso específico para identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales, enfocándose particularmente en Fierros & Aceros Oriente S.A.C. en Juanjui, 2019. Para recopilar información, se empleó la revisión bibliográfica, fichas bibliográficas y un cuestionario dirigido al Gerente General de la empresa. Los resultados indicaron que Fierros & Aceros Oriente S.A.C. accedió a financiamiento de terceros a través del Banco BCP, con un préstamo de S/. 33,000.00 a una tasa de interés mensual de 1.40% y anual de 16.80%, destinado a capital de trabajo para la compra de mercaderías. La empresa cumplió con todos los requisitos necesarios para obtener el crédito. Las conclusiones del estudio resaltan que el financiamiento es crucial para el desarrollo y la mejora del desempeño de las empresas, por lo que se recomienda que Fierros & Aceros Oriente S.A.C. evalúe su capacidad de endeudamiento para evitar incumplimientos en los pagos, evite usar créditos para adquirir artículos de baja rotación que puedan disminuir las ganancias, implemente programas de capacitación continua para sus colaboradores y mantenga su enfoque en utilizar créditos de la banca formal para construir un sólido historial crediticio. Estas medidas permitirán a la empresa aprovechar al máximo las oportunidades de financiamiento y fortalecer su posición en el mercado.

León (2021) en su tesis titulado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019”. El estudio realizado sobre Ospina Ferretera S.R.L., ubicada en Huancayo en 2019, tuvo como objetivo general identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales, incluida la mencionada empresa. La metodología empleada fue cualitativa, combinando técnicas bibliográficas, documentales y de caso. Para recopilar información se utilizó la revisión bibliográfica y se aplicaron instrumentos como fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Las conclusiones del estudio destacan que Ospina Ferretera S.R.L., al estar formalmente constituida, tiene acceso a múltiples oportunidades que ofrece la banca formal, cumpliendo con todos los requisitos exigidos. La obtención de un crédito del Banco de Crédito del Perú - BCP, con un monto de S/. 40,000.00 a una tasa de interés de 1.51% mensual y 18.12% anual, representó una decisión estratégica de financiación a corto

plazo. Este crédito fue destinado a capital de trabajo, lo cual es indicativo de la importancia de la financiación en la operación y crecimiento de la empresa. Se concluye que el crédito financiero debe ser visto como una ventaja competitiva que permite el crecimiento empresarial. Para Ospina Ferretera S.R.L., la financiación es una herramienta esencial para mejorar y expandirse en un mercado altamente competitivo. Por tanto, se recomienda que la empresa invierta en capacitación y asesoramiento financiero continuo para optimizar el uso de instrumentos financieros. También se sugiere explorar alternativas de financiamiento con tasas de interés más bajas que sean beneficiosas para la empresa. Además, es crucial analizar los riesgos asociados con el endeudamiento para mantener un buen historial crediticio. Finalmente, se aconseja establecer una visión clara a futuro con el objetivo de lograr un financiamiento totalmente propio, lo cual facilitaría el crecimiento y éxito empresarial deseado.

Velásquez (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019”. El estudio realizado en 2019 se centró en la empresa Importaciones Patricia S.A.C., ubicada en Juanjui, con el objetivo general de identificar las oportunidades de financiamiento que podrían mejorar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas a nivel nacional. La metodología empleada fue cualitativa, incluyendo técnicas bibliográficas, documentales y de estudio de caso. Se recogió información a través de la revisión bibliográfica y el uso de fichas bibliográficas y cuestionarios dirigidos al gerente de la empresa. Los resultados del cuestionario indican que Importaciones Patricia S.A.C. optó por financiamiento de terceros a través de la banca formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú, con un préstamo de S/. 45,000 a una tasa de interés anual del 20.52%. Esta tasa es comparativamente baja frente a las ofrecidas por otras entidades financieras. El préstamo fue a corto plazo, lo cual se consideró el más adecuado para la empresa para evitar prolongar la deuda y preservar un buen historial crediticio. Es crucial que la empresa mantenga todos los documentos en regla para seleccionar la mejor opción de banca formal y tomar decisiones informadas respecto a la cantidad y el uso del préstamo. Como parte de las conclusiones, se recomienda que Importaciones Patricia S.A.C. realice un estudio de mercado para identificar ofertas de crédito con las tasas de interés más bajas disponibles en la banca formal, que sean convenientes para la empresa. Además, se sugiere establecer un programa de capacitación para el personal administrativo y colaboradores con el fin de fortalecer las competencias en

gestión financiera y contribuir al crecimiento de la empresa. También se propone explorar nuevas ideas de negocio que permitan evaluar formas innovadoras de financiamiento para fomentar el crecimiento empresarial. Estas medidas ayudarán a Importaciones Patricia S.A.C. a aprovechar al máximo las oportunidades de financiamiento disponibles y a posicionarse estratégicamente en el mercado.

Vargas (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019”. El objetivo principal del estudio realizado en 2019 fue identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas peruanas, centrándose en la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. en Arequipa. Se adoptó una metodología cualitativa, que incluyó revisión bibliográfica, documental y de caso, utilizando fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas para recopilar información. Las conclusiones del estudio revelaron que, al igual que muchas empresas en Perú, Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. fue creada con el doble propósito de maximizar ingresos y generar empleo, optando por financiamiento para impulsar su crecimiento y expansión. La empresa obtuvo créditos de la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del Perú, aprovechando tasas de interés competitivas, con una tasa mensual del 1.32% y anual del 15.84%, y cumpliendo con los requisitos estándares como la Ficha RUC, DNI del representante legal, vigencia de poder, entre otros documentos financieros y legales. Para fomentar un desarrollo sostenible y competitivo, se recomienda que Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. evalúe cuidadosamente sus necesidades y su capacidad de endeudamiento antes de acceder a nuevos créditos, asegurando que los fondos obtenidos se utilicen de manera eficiente y oportuna para propósitos que verdaderamente beneficien al crecimiento de la empresa. Además, se sugiere continuar con la solicitud de créditos financieros para mantener un buen historial crediticio y buscar opciones de financiamiento con las tasas de interés más bajas disponibles. Esto último permitirá a la empresa invertir estratégicamente en la compra de mercaderías y otros activos que incrementen sus ingresos y faciliten el cumplimiento de sus obligaciones crediticias sin dificultades.

Anchapuri (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Diamante Caplina II S.R.L. – Tacna, 2019”. El estudio realizado sobre Ferretería Diamante Caplina II S.R.L. en Tacna en 2019 tenía como objetivo principal identificar las

oportunidades de financiamiento que pudieran potenciar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas peruanas. La investigación adoptó un enfoque cualitativo, apoyándose en métodos bibliográficos, documentales y de caso. Para recopilar datos, se emplearon técnicas de revisión bibliográfica y herramientas como fichas bibliográficas y un cuestionario dirigido al gerente general de la empresa. Los resultados del cuestionario indicaron que Ferretería Diamante Caplina II S.R.L. ha optado por financiamiento externo, específicamente del BBVA – Banco Continental. Se obtuvo un crédito de S/. 55,000.00 con una tasa de interés mensual del 1.72% y anual del 20.64%, tasas consideradas bajas en comparación con otras entidades financieras. El préstamo fue estructurado a corto plazo, lo cual fue estratégicamente elegido para evitar endeudamiento prolongado y facilitar la construcción de un buen historial crediticio. A partir de estos hallazgos, se recomienda que Ferretería Diamante Caplina II S.R.L. invierta en capacitación y asesoramiento continuo para maximizar los beneficios del crédito obtenido y gestionar eficientemente su uso. Además, se sugiere explorar nuevas ideas de negocio que permitan evaluar formas innovadoras de financiamiento, potenciando así el crecimiento y la sostenibilidad empresarial a largo plazo. También se propone que la empresa combine fuentes de financiamiento internas y externas, balanceando el uso de recursos propios con el financiamiento de terceros para optimizar la gestión financiera sin caer en sobreendeudamiento, lo cual podría traducirse en una mayor generación de utilidades y beneficios sustanciales para la empresa.

Cajchaya (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa El Acero de José E.I.R.L. – Puno, 2020”. El objetivo principal del estudio realizado sobre El Acero de José E.I.R.L., situada en Puno durante el año 2020, fue identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. Se empleó una metodología cualitativa, utilizando técnicas bibliográficas, documentales y de caso. La recopilación de datos se efectuó mediante revisión bibliográfica, fichas bibliográficas y un cuestionario dirigido al gerente de la empresa. Los resultados del cuestionario revelan que El Acero de José E.I.R.L. accedió a financiamiento de terceros a través de la Caja de Ahorro y Crédito Arequipa, optando tanto por autofinanciamiento como por financiamiento externo. Este último se caracterizó por tener tasas de interés más bajas en comparación con las ofrecidas por el sistema bancario formal, lo que ha permitido a la empresa invertir significativamente en capital de trabajo y materias primas, mejorando los

ingresos de los propietarios y fomentando su desarrollo industrial. Se recomienda que El Acero de José E.I.R.L. continúe financiándose con entidades financieras, seleccionando aquellas que ofrezcan las tasas de interés más convenientes para mejorar su historial crediticio y facilitar el acceso a créditos en mayor proporción en el futuro. También se sugiere que los créditos obtenidos sean de largo plazo, lo que permitirá a la empresa invertir en activos fijos y expandirse aún más. Adicionalmente, se propone que El Acero de José E.I.R.L. aumente su inversión en capital de trabajo, compra de activos fijos y stock de materias primas para generar mayores ingresos y crecimiento empresarial. Asimismo, se recomienda que la empresa gestione activamente el apoyo de las autoridades responsables para promover el desarrollo de las Mypes, asegurando mayor acceso a créditos financieros con tasas de interés bajas, así como asesoramiento y apoyo continuo en las finanzas, para impulsar su desarrollo y fortalecer la economía nacional.

Pasaca (2021) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. – Juliaca, 2021”. El estudio sobre G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L., ubicada en Juliaca en 2021, se enfocó en identificar oportunidades de financiamiento que pudieran mejorar las condiciones de las micro y pequeñas empresas peruanas. Se empleó una metodología cualitativa que incluyó revisión bibliográfica y documental, junto con un estudio de caso específico. La recopilación de datos se realizó mediante fichas bibliográficas y un cuestionario dirigido al Gerente de la empresa. De acuerdo con los resultados del cuestionario, G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. recurrió al financiamiento de terceros debido a la insuficiencia de capital propio. Optaron por un crédito del Banco BBVA-Continental, consiguiendo un préstamo de 40,000 soles a una tasa de interés anual del 16.56% y mensual del 1.38%, con un plazo de devolución de 24 meses. La empresa, formalmente constituida como persona jurídica, cumplió con todos los requisitos necesarios para acceder a este financiamiento a una tasa de interés comparativamente baja, en contraste con las ofrecidas por otras entidades financieras y cajas municipales de ahorro y crédito. El crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo, adquisición de activos fijos y mantenimiento de medios de transporte de mercancías. Se concluye que el acceso a financiamiento crediticio representa una oportunidad crucial para alcanzar los objetivos comerciales de la empresa. Para futuras acciones, se recomienda que G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. continúe accediendo a créditos de bancos formales, aprovechando las bajas tasas de interés y manteniendo un historial crediticio favorable que



podría abrir puertas a mejores ofertas financieras. Además, se sugiere que la empresa se capacite constantemente en educación financiera y reciba asesoramiento financiero antes, durante y después de adquirir créditos para optimizar el manejo de los instrumentos financieros. También, se propone que evalúen continuamente las mejores alternativas de financiamiento disponibles en el mercado, seleccionando aquellas que ofrezcan las tasas de interés más beneficiosas y adecuadas para el desarrollo sostenido de la empresa.

Mendoza (2022) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2022”. El estudio realizado en 2022 sobre Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L., ubicada en Casma, tuvo como objetivo general identificar las oportunidades de financiamiento que puedan mejorar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú. Se empleó una metodología cualitativa que incluyó técnicas bibliográficas, documentales y de caso, utilizando revisiones bibliográficas y un cuestionario de preguntas para recopilar información. A través de entrevistas a profundidad con la gerencia, se descubrió que una de las principales oportunidades de financiamiento para Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. es el acceso a fuentes de financiamiento de terceros, específicamente entidades bancarias como el BCP. Este tipo de financiamiento permitiría a la empresa desarrollar su actividad económica de manera más efectiva, consolidar deudas y mantener la liquidez empresarial, todo mientras se gestionan las obligaciones a largo plazo con intereses anuales manejables. El análisis también reveló que, en general, las empresas buscan fuentes de financiamiento que no solo mejoren su situación económica a nivel nacional sino también internacional, promoviendo el intercambio de productos y servicios, contribuyendo al bienestar social y generando empleo. En este contexto, se recomienda a la Sra. Pajuelo Morales Marlene Zoila, gerente general de Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L., considerar las propuestas de mejora y continuar obteniendo créditos de entidades bancarias para financiar sus principales actividades comerciales, como la venta de artículos de ferretería. Cumplir con los requisitos bancarios no solo ha permitido a la empresa solventar su economía, sino también apoyar su crecimiento y estabilidad en el mercado. Estas acciones son cruciales para mantener la competitividad y sostenibilidad de la empresa en el tiempo.

### **2.1.3. Regionales**

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

#### **2.1.4. Locales**

Espinoza (2021) La tesis titulada “Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Cristhian distrito de Pillco marca, Huánuco, 2019” El estudio realizado sobre las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector comercio en Perú, con un enfoque particular en la Empresa Ferretería Cristhian de Pillco Marca en 2019, buscó determinar las características del financiamiento en este importante segmento de la economía. Las Mypes son fundamentales para el desarrollo económico del país, contribuyendo significativamente al Producto Bruto Interno (PBI) y al mercado laboral, según datos del ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. Adoptando un enfoque cualitativo con un diseño descriptivo no experimental y bibliográfico de caso, se utilizó la encuesta como técnica de recolección de datos, aplicando un cuestionario a una muestra predeterminada. Los resultados indicaron que las Mypes en Perú generalmente optan por fuentes de financiamiento internas, y en términos de plazos, la mayoría de los empresarios prefieren financiamientos a corto plazo. Específicamente para la Empresa Ferretería Cristhian, se observó que también utiliza predominantemente financiamiento interno, a través de aportes de socios y la reinversión de utilidades. Además, esta empresa ha tenido la facilidad de acceder a créditos bancarios, en particular con el banco Scotiabank. Se concluyó que existe una correlación significativa entre las prácticas de financiamiento de las Mypes en general y la Empresa Ferretería Cristhian, especialmente en lo que respecta a las fuentes y el destino del financiamiento. Esto subraya una tendencia común dentro del sector de las Mypes en el Perú hacia la utilización de recursos internos para financiar sus operaciones y expansión, y la habilidad para acceder a financiamiento externo cuando es necesario.

### **2.2.Bases teóricas**

#### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

La teoría del equilibrio financiero empresarial se enfoca en analizar cómo las empresas logran un balance adecuado al seleccionar entre las diversas opciones de financiamiento que tienen a su disposición. Esta selección se rige en gran medida por la existencia de asimetrías informativas entre los diferentes actores involucrados en las transacciones financieras. Estas asimetrías pueden afectar la percepción del riesgo y la valoración de las diferentes alternativas de financiamiento. La esencia de la teoría financiera reside en su capacidad para explicar cómo las empresas obtienen recursos y eligen sus fuentes de financiamiento, buscando siempre maximizar el valor de la empresa. Esto implica

una cuidadosa evaluación de los riesgos, costos y beneficios asociados a cada opción de financiamiento. En este contexto, la teoría del equilibrio financiero no solo ayuda a las empresas a tomar decisiones más informadas, sino que también propone estructuras de capital óptimas que minimizan los costos de financiamiento y maximizan el retorno para los accionistas, al tiempo que mantienen una estructura financiera equilibrada y sostenible (Muñoz, 2021).

El financiamiento, también conocido como financiación, es un proceso crucial que implica la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para poner en marcha y sostener un proyecto, negocio o emprendimiento. En términos simples, financiar significa proporcionar los medios económicos necesarios para que una iniciativa específica pueda realizarse. Este proceso es fundamental en el desarrollo y éxito de cualquier empresa o proyecto, pues asegura la disponibilidad de los recursos requeridos para su ejecución. Desde la perspectiva de la teoría de financiamiento, este proceso no solo abarca la obtención de recursos, sino también la gestión eficaz de estos fondos para maximizar el retorno de la inversión y minimizar los riesgos financieros. La teoría de financiamiento también explora diversas fuentes de fondos, como el capital propio, préstamos, créditos bancarios y emisión de bonos, cada una con sus respectivas ventajas y desventajas. Además, esta teoría considera las condiciones bajo las cuales las empresas eligen entre diferentes tipos de financiamiento, evaluando factores como costos de financiamiento, estructura de capital y expectativas del mercado. Por lo tanto, entender y aplicar efectivamente los principios de la teoría de financiamiento es esencial para cualquier emprendedor o gestor empresarial que busque asegurar la estabilidad financiera y el crecimiento a largo plazo de su organización (Sauza y Gonzales, 2021).

### **2.2.1.1.Importancia del Financiamiento**

La financiación es esencial para el crecimiento y desarrollo de las empresas, ya que proporciona los recursos necesarios para alcanzar objetivos tanto a corto como a largo plazo. Es crucial para que las empresas puedan invertir en nuevos proyectos, expandir sus operaciones y mantener su competitividad en el mercado. Generalmente, el capital inicial suele ser aportado por los accionistas, y tanto la operación cotidiana como el crecimiento de la empresa se sustentan en el flujo de efectivo que ésta genera. Sin embargo, para realizar inversiones significativas y sostener la expansión, las empresas a menudo dependen de financiación externa, siendo el crédito bancario una de las fuentes más importantes. Esta dependencia del financiamiento externo permite a las empresas superar limitaciones de

capital y aprovechar oportunidades de mercado que de otra manera estarían fuera de su alcance. Además, el acceso a diversas opciones de financiamiento, como préstamos bancarios, créditos a largo plazo, o incluso la emisión de bonos y acciones, puede ser decisivo para la supervivencia y prosperidad de una empresa en entornos económicos dinámicos y competitivos (Padilla et al., 2022).

#### **2.2.1.2.Sistema de financiación**

El sistema de financiamiento en Perú se distingue por la variedad de instituciones y mecanismos diseñados para facilitar la transferencia de recursos financieros entre ahorradores e inversionistas. En este país, el sistema financiero incluye tanto instituciones públicas como privadas, las cuales tienen el objetivo de captar, gestionar y regular los recursos financieros que circulan entre los distintos actores económicos. Estas instituciones actúan como intermediarios facilitando la conexión entre los agentes superavitarios, como los ahorradores o inversionistas, y los agentes deficitarios que necesitan financiamiento para llevar a cabo sus actividades. En Perú, el sistema financiero se divide en dos principales categorías: el sistema financiero formal y el sistema financiero informal. El formal está compuesto por bancos, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, cooperativas y otras entidades reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Por otro lado, el sistema informal incluye a prestamistas que no están bajo la supervisión de la SBS y operan fuera de los canales regulados, ofreciendo accesibilidad rápida a los créditos, aunque a menudo a tasas de interés más altas y con menos garantías legales (Sociedad de Comercio Exterior del Perú – ComexPerú, 2022).

#### **2.2.1.3.Objetivos**

El objetivo principal del financiamiento es conseguir los recursos necesarios, provenientes tanto de fuentes internas como externas, para satisfacer las necesidades financieras de una empresa de manera segura y eficiente durante un período específico. Este financiamiento puede ser utilizado para una amplia gama de finalidades, incluyendo la inversión en nuevos proyectos, la expansión de operaciones existentes, la adquisición de activos, la cobertura de gastos operativos o la gestión de situaciones de emergencia. Además, permite a las empresas mantener la continuidad de sus operaciones, impulsar el crecimiento y adaptarse a los cambios del mercado, asegurando así su sostenibilidad y competitividad a largo plazo. La capacidad de acceder a financiamiento adecuado también facilita la mejora de la infraestructura, la innovación y la entrada a nuevos mercados, elementos cruciales para el desarrollo empresarial. Por lo tanto, gestionar eficazmente el financiamiento no solo

implica asegurar la disponibilidad de fondos, sino también optimizar su uso para maximizar el retorno de la inversión y minimizar los costos financieros asociados, lo cual es esencial para el éxito económico de la empresa (De Andrés et al., 2021).

#### **2.2.1.4. Tipos**

El sistema financiero en Perú se compone de una variedad de instituciones, intermediarios y mercados que facilitan la transferencia de fondos desde ahorradores hacia inversionistas. Este sistema se divide en dos categorías principales: formal e informal. El sistema formal, regulado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), asegura la supervisión y el cumplimiento de las normativas financieras, mientras que el sistema informal opera con tasas de interés generalmente más altas y métodos de cobro que pueden ser menos seguros. Dentro de los tipos de financiamiento disponibles en Perú, se encuentran los préstamos comerciales, el acceso a efectivo rápido, opciones de leasing, cartas de crédito, entre otros. Cada uno de estos instrumentos juega un papel crucial en el desarrollo empresarial al proveer los recursos esenciales que permiten a las empresas expandirse, innovar y alcanzar sus objetivos estratégicos. La eficacia del sistema financiero es vital para el crecimiento económico del país, ya que facilita la inversión en sectores clave y apoya la creación de empleo, contribuyendo así al progreso económico general (Certus, 2021).

Asimismo, se brinda dos tipos de financiamiento es cuál es el financiamiento interno y externo, describiéndolo cada uno de ellos:

##### - Financiamiento interno

El financiamiento interno se refiere a la capacidad de una empresa para generar y utilizar recursos financieros a partir de fuentes internas, tales como utilidades retenidas, emisión de acciones o la reinversión de ganancias. Este enfoque de financiamiento permite a las empresas aprovechar los recursos que ya han generado sin necesidad de depender de fuentes externas, como la emisión de préstamos o bonos. Utilizar el financiamiento interno para cubrir operaciones, proyectos de inversión o necesidades de capital de trabajo ofrece ventajas significativas, incluyendo la reducción de costos financieros y una mayor autonomía en la gestión de recursos. Además, el financiamiento interno fortalece la estructura de capital de la empresa y puede mejorar su capacidad para responder a oportunidades o desafíos sin la presión de cumplir con las condiciones impuestas por los acreedores externos (Puentes, 2021).

##### - Financiamiento externo

El financiamiento externo se refiere a la obtención de recursos financieros de fuentes externas a la empresa, como pueden ser entidades financieras, inversionistas, emisiones de acciones en la bolsa, aportaciones de inversionistas externos, ampliaciones de capital, deuda a través de emisiones, leasing, confirming, o factoring. Este tipo de financiamiento es crucial para el crecimiento y desarrollo empresarial, permitiendo a las empresas acceder a liquidez inmediata para satisfacer necesidades financieras urgentes. Además, el financiamiento externo facilita las inversiones en proyectos de expansión y apoya la continuidad de las operaciones comerciales de manera sostenible a lo largo del tiempo. Utilizar fuentes externas de capital también puede ofrecer ventajas como la diversificación del riesgo financiero y el acceso a redes de contactos y habilidades que pueden ser fundamentales para el éxito empresarial (Banco Santander, 2021).

#### **2.2.1.5. Costo de financiamiento**

El costo de la financiación representa el gasto que incurren tanto empresas como particulares al acceder a recursos financieros externos y utilizar capital ajeno. Este costo incluye intereses, comisiones y otros gastos financieros asociados a la obtención de fondos. Gestionar de manera ineficiente estos costos, especialmente en un contexto de tipos de interés variables, sin realizar una planificación financiera adecuada, puede resultar problemático. Si no se maneja correctamente, el costo de la financiación puede llevar a acumular deudas que superen la capacidad de pago del individuo o la entidad, poniendo en riesgo su estabilidad financiera. Por ello, es crucial para quienes buscan financiamiento comparar minuciosamente los términos, tasas de interés, comisiones y otros factores relevantes. Esto no solo ayuda a asegurar que los costos financieros sean sostenibles, sino también a elegir la opción de financiamiento más conveniente y económica, optimizando así la estructura financiera y el desempeño económico a largo plazo (Nuño, 2023).

Según el autor Coll (2020). El coste de financiación es el importe que una entidad financiera o cualquier agente económico cobra por prestar capital, generalmente representado en forma de un tipo de interés específico aplicado sobre el monto prestado. Así, cuando se adquiere un préstamo, este capital no solo debe ser devuelto, sino que también acarrea un coste adicional conocido como coste de financiación. Este tipo de costos financieros es crucial y debe ser cuidadosamente gestionado por las empresas, ya que representa un alto porcentaje de los gastos totales y puede impactar significativamente la rentabilidad y la liquidez de la organización. Además de los intereses, otros componentes del coste de financiación pueden incluir comisiones por apertura, costes de gestión,

penalizaciones por pagos anticipados y otros cargos que pueden incrementar el costo total del financiamiento. Por lo tanto, es esencial para cualquier empresa no solo entender estos costos en detalle sino también planificar estratégicamente para minimizar su impacto a través de una cuidadosa selección de opciones de financiamiento y negociación de términos más favorables, con el fin de asegurar la sostenibilidad financiera y promover el crecimiento.

#### **2.2.1.6.Tasa de Interés**

Las tasas de interés representan el costo que las entidades financieras imponen por el uso de dinero prestado, aplicable a diversos productos como préstamos personales, hipotecas, préstamos para automóviles, entre otros. Cuando una persona o empresa solicita un préstamo, se requiere que pague un interés además del monto principal que fue prestado. Esta tasa de interés es esencialmente el precio del dinero y puede variar significativamente entre diferentes instituciones financieras o incluso dentro de la misma entidad, dependiendo de factores como el tipo de préstamo, el riesgo asociado al prestatario, el plazo del préstamo y las condiciones del mercado. La tasa de interés influye directamente en la carga financiera total que el prestatario deberá asumir, por lo que elegir adecuadamente entre diferentes opciones y términos puede tener un impacto sustancial en la economía personal o empresarial (Coca, 2022).

#### **2.2.1.7.Uso de financiamiento**

El uso de la financiación es fundamental para las empresas, permitiéndoles acceder a los recursos necesarios para mantener sus operaciones, invertir en nuevos proyectos y satisfacer sus necesidades financieras. No obstante, es crucial que este uso sea inteligente y estratégico, orientado no sólo a la adquisición de deudas sino principalmente a la generación de ingresos adicionales. Un manejo adecuado de la financiación implica destinar los fondos a áreas que propicien un retorno significativo, como el capital de trabajo, la compra de activos fijos, la optimización de procesos y la implementación de proyectos especiales. Estas inversiones deben ser evaluadas cuidadosamente para asegurar que contribuyan al crecimiento sostenible de la empresa y al fortalecimiento de su posición competitiva en el mercado. Además, es importante que las empresas establezcan un equilibrio entre el uso de financiamiento y la generación de ingresos propios para evitar una dependencia excesiva de fuentes externas de capital, lo cual podría comprometer su estabilidad financiera (El Economista, 2018).

### **2.2.1.8. Definición del financiamiento**

La financiación implica el proceso de proveer u obtener los recursos financieros necesarios para realizar actividades específicas o alcanzar determinados objetivos. Este proceso puede llevarse a cabo mediante varias opciones, tales como la financiación mediante acciones, donde se venden participaciones de la empresa a inversores; la financiación de deuda, que implica tomar préstamos que posteriormente deben ser devueltos con intereses; y el arrendamiento financiero, que permite el uso de activos sin necesidad de comprarlos de manera inmediata, pagando en cambio cuotas periódicas (Muñoz, 2021).

### **2.2.2. Teoría de la empresa**

La teoría de la empresa es un aspecto crítico de la microeconomía que se centra en la organización, funcionamiento y objetivos de las empresas, así como en su comportamiento dentro del mercado. Esta teoría explora detalladamente cómo una empresa, como entidad económica, busca maximizar sus beneficios a través de la coordinación efectiva de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Su origen se remonta al estudio de la organización de la firma económica y ha experimentado una evolución constante a lo largo del tiempo, adaptándose e incorporando diversos enfoques y perspectivas que han enriquecido su análisis. Notablemente, la teoría de los sistemas ha sido una de las contribuciones más importantes en este campo, proporcionando una descripción más compleja y matizada de la estructura y funcionamiento de las empresas. Este enfoque sistémico no solo ayuda a comprender mejor las operaciones internas de una empresa y su interacción con el entorno económico, sino que también facilita la identificación de estrategias para optimizar la eficiencia organizativa y mejorar la competitividad en el mercado. Además, la teoría de la empresa también aborda temas como la toma de decisiones estratégicas, la gestión de relaciones externas e internas, y la adaptación a cambios tecnológicos y regulatorios, todo lo cual es vital para el éxito y la sostenibilidad empresarial en el dinámico entorno económico actual (Westreicher, 2020).

#### **2.2.2.1. Importancia**

La importancia de una empresa es crucial en el contexto del desarrollo económico y social, ya que estas entidades no solo se dedican a la extracción de recursos, producción y comercialización de productos o prestación de servicios con el objetivo de obtener beneficios económicos, sino que también juegan un papel esencial en la dinámica social y económica más amplia. Las empresas son motores clave de crecimiento económico al generar empleo, impulsar la innovación y fomentar la competitividad en diversos sectores. Además,



contribuyen significativamente a mejorar la calidad de vida de las personas al proporcionar bienes y servicios esenciales, así como al ofrecer oportunidades de desarrollo profesional y personal a sus empleados. La relevancia de una empresa también se manifiesta en su capacidad para reunir a individuos con intereses y habilidades diversas hacia la consecución de objetivos comunes, creando así un impacto colectivo que trasciende los beneficios puramente financieros y se extiende a contribuciones sustanciales en la comunidad y la sociedad en general (Sanchez, 2020).

#### **2.2.2.2.Objetivos**

El objetivo de una empresa constituye la meta o resultado específico que busca alcanzar en un periodo determinado, y es fundamental para orientar sus acciones y estrategias hacia su consecución. Estos objetivos pueden clasificarse de diversas maneras, como objetivos generales, que definen la misión y visión a largo plazo de la organización; objetivos a corto plazo, que se centran en metas inmediatas para el funcionamiento diario; objetivos a mediano plazo, que buscan logros en un horizonte temporal de uno a tres años; y objetivos a largo plazo, que miran hacia el futuro estratégico y el desarrollo sostenido de la empresa en plazos de cinco años o más. Los objetivos son cruciales para el funcionamiento y éxito de cualquier empresa, ya que no solo proporcionan dirección y claridad, sino que también establecen un marco estructurado para la toma de decisiones. Al tener objetivos bien definidos, una organización puede enfocarse de manera efectiva en alcanzar metas específicas y medibles, lo cual es esencial para monitorear el progreso y ajustar las estrategias según sea necesario (Palacios, 2022).

#### **2.2.2.3.Tipos**

En Perú, la clasificación de las empresas puede realizarse según diversos criterios que reflejan su estructura, operación y alcance en el mercado. Uno de los criterios más comunes es el tamaño, donde las empresas se categorizan como micro, pequeñas, medianas o grandes, basándose en el número de empleados y el volumen de ventas anuales. Esta clasificación es crucial para determinar los diferentes niveles de apoyo gubernamental y requisitos regulatorios aplicables. Otro criterio de clasificación es la actividad económica. Bajo este enfoque, las empresas pueden ser comerciales, dedicadas a la compra y venta de bienes; de servicios, que ofrecen actividades no tangibles al consumidor; industriales, que transforman materias primas en productos terminados; de agroganadería, que incluyen la agricultura y la cría de animales; de construcción, especializadas en edificación o infraestructura; de transporte y logística, que manejan el desplazamiento de bienes y

personas; o financieras, que manejan capitales y ofrecen servicios relacionados con el manejo del dinero. En cuanto a la forma jurídica, las empresas en Perú pueden organizarse como propietarios únicos, donde una sola persona posee y opera el negocio; sociedades de responsabilidad limitada, donde los socios limitan su responsabilidad al capital aportado; sociedades anónimas, que pueden emitir acciones y son aptas para cotizar en bolsa; o cooperativas, que operan bajo el principio de cooperación y beneficio mutuo entre sus miembros (Ministerio de Economía y Finanzas – MEF, 2023).

#### **2.2.2.4. Características**

En Perú, las empresas se categorizan según múltiples criterios que reflejan su diversidad y estructura organizacional. Estos criterios incluyen el tamaño, la actividad económica, la forma jurídica y el alcance operativo. En términos de tamaño, se pueden identificar como micro, pequeñas, medianas o grandes, basadas principalmente en criterios como el número de empleados y el volumen de ventas anuales. En relación con su actividad económica, las empresas peruanas abarcan una amplia gama que incluye sectores como el comercial, servicios, industrial, agroganadería, construcción, transporte y logística, y el sector financiero. Legalmente, las estructuras empresariales en el país varían desde propietarios únicos hasta formas más complejas como las sociedades de responsabilidad limitada, sociedades anónimas y cooperativas, cada una con distintas implicaciones en términos de operación, responsabilidad y gestión fiscal. Estas clasificaciones no solo definen la forma de operar de las empresas, sino que también influyen en sus estrategias de crecimiento y desarrollo en el competitivo entorno económico de Perú (Arano et al., 2020).

#### **2.2.2.5. Modalidades**

En Perú, las empresas pueden organizarse bajo diversas modalidades legales, cada una adaptada a diferentes necesidades y estructuras de negocio. Entre las principales formas jurídicas se encuentran la Sociedad Anónima (S.A.), diseñada para empresas con un número amplio de socios y que puede cotizar en bolsa si se transforma en Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.), permitiendo así la venta de acciones al público. Por otro lado, la Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.) es más adecuada para empresas con un número menor de accionistas y no requiere ofrecer acciones al público. La Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L) ofrece una estructura con responsabilidad limitada a la aportación de los socios y es ideal para pequeñas y medianas empresas. Adicionalmente, la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.) permite a un empresario individual operar con responsabilidad limitada, protegiendo su patrimonio personal de las deudas y obligaciones

de la empresa. Estas modalidades ofrecen a los empresarios peruanos una variedad de opciones para estructurar sus operaciones de acuerdo con sus necesidades específicas de inversión, riesgo y operación (Diario Gestión, 2023).

#### **2.2.2.6. Definición de empresa**

Una empresa es una organización económica que se dedica a actividades industriales, comerciales o de servicios, cuyo principal objetivo es la generación de beneficios. Se caracteriza por ser una entidad compleja y dinámica que integra diversos factores de producción tales como recursos humanos, tecnología y capital. Esta integración se realiza dentro de una estructura organizativa diseñada específicamente para alcanzar los objetivos establecidos (Westreicher, 2020).

#### **2.2.3. Teoría de las Mypes**

La teoría de las micro y pequeñas empresas (MYPE) en Perú constituye un campo de estudio esencial que analiza el crecimiento, desarrollo y los retos que enfrentan estas unidades económicas fundamentales para la estructura del país. Las MYPE son un motor crucial de la economía peruana, proporcionando empleo al 80% de la fuerza laboral y contribuyendo con alrededor del 42% al Producto Interno Bruto (PIB). A pesar de su importancia, estas empresas enfrentan numerosos desafíos que incluyen la prevalencia de la economía informal, limitaciones en la competitividad y acceso restringido a tecnología avanzada, lo que obstaculiza su capacidad para expandirse y modernizarse. La legislación peruana, especialmente la Ley 28015, busca abordar estos problemas al promover la competitividad, formalización y desarrollo sostenible de las MYPE. Sin embargo, aún queda mucho por hacer para mejorar el entorno en el que operan estas empresas. La teoría de las MYPE en Perú destaca la necesidad crítica de fortalecer el apoyo institucional y financiero para estas empresas, con el fin de superar barreras que impiden su desarrollo y contribuir más efectivamente al crecimiento económico del país. Esto incluye facilitar su acceso a mercados, mejorar las opciones de financiamiento y proporcionar capacitaciones que incrementen sus capacidades operativas y tecnológicas (Beltrán et al, 2020).

##### **2.2.3.1. Importancia**

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) en Perú son cruciales para la estructura económica del país, aportando aproximadamente el 40% al Producto Bruto Interno (PBI) y generando cerca del 80% del empleo nacional. Estas empresas desempeñan roles vitales no solo en la generación de empleo, sino también en la promoción de la inclusión social, la innovación, la competitividad y en la lucha efectiva contra la pobreza. Representando el 47%

del empleo en toda América Latina, las MYPES en Perú destacan por su significativa contribución al dinamismo económico regional. Con el 98.6% de las unidades empresariales del país bajo su dominio, las MYPES son una fuente indispensable de oportunidades de desarrollo para millones de trabajadores peruanos, impulsando no solo el crecimiento económico, sino también la estabilidad social. Además, estas empresas fomentan la descentralización económica, ayudando a distribuir la riqueza más equitativamente a través de diversas regiones y comunidades, lo que es esencial para el desarrollo sostenible y la reducción de disparidades económicas dentro del país (Canepa, 2020).

#### **2.2.3.2. Características**

En Perú, las microempresas y pequeñas empresas (MYPE) se distinguen por su modesta escala, recursos limitados y estructuras organizativas sencillas. Estas entidades se definen por tener un número reducido de empleados, bajos niveles de activos y ventas anuales limitadas. Las MYPE juegan un papel crucial en la economía peruana, impulsando la creación de empleo, fomentando la innovación y contribuyendo al crecimiento económico general. A pesar de su importancia, estas empresas enfrentan múltiples desafíos que obstaculizan su desarrollo y expansión. Entre estos retos se encuentra el acceso limitado a financiación, que es crucial para su operación y crecimiento. Además, la falta de conocimientos técnicos puede impedir su capacidad de innovar y mejorar su competitividad. Por otro lado, la intensa competencia con las grandes empresas a menudo pone a las MYPE en desventaja, complicando aún más su situación en un mercado cada vez más globalizado y competitivo. Estos desafíos requieren de estrategias específicas y apoyo gubernamental para asegurar que las MYPE puedan prosperar y seguir siendo un motor vital para la economía peruana (Beltrán et al., 2020).

#### **2.2.3.3. Objetivos**

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) desempeñan un papel esencial en el impulso de la economía nacional, con objetivos clave como la generación de empleo, la formalización de actividades económicas, el aumento de la competitividad y el fomento del desarrollo productivo. No solo aspiran a crecer y consolidarse en el mercado, sino también a cumplir con todas las regulaciones y obligaciones fiscales pertinentes, promoviendo así su sostenibilidad y contribuyendo al progreso económico del país. Además de estos objetivos, las MYPES están comprometidas con la innovación y la adaptación a las nuevas tecnologías, lo que les permite mejorar sus procesos y productos y, por ende, su posición en el mercado. Este enfoque integral no solo fortalece la economía local a través de la creación de

numerosos puestos de trabajo, sino que también juega un papel crucial en la reducción de la informalidad laboral, mejorando así la estructura económica general de Perú y elevando el estándar de vida de sus ciudadanos (Canepa, 2020).

#### **2.2.3.4. Ventajas de las Mypes**

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) en Perú ofrecen numerosas ventajas que son fundamentales para el desarrollo económico del país. Estas empresas son responsables de generar aproximadamente el 80% del empleo en Perú, lo cual es vital para la estabilidad y crecimiento económico. Además, contribuyen significativamente al Producto Interno Bruto (PIB), aportando alrededor del 40%. Su papel en la formalización de actividades económicas es crucial, ayudando a integrar a más trabajadores y negocios en la economía formal, lo que mejora la recaudación de impuestos y la regulación de los mercados. Los MYPE también impulsan la competitividad y el desarrollo económico nacional al introducir innovaciones y adaptarse rápidamente a los cambios del mercado. Son una parte esencial del tejido empresarial del país, no solo generando ingresos para innumerables familias sino también actuando como componentes cruciales del motor económico de Perú, facilitando así la distribución de recursos y la creación de oportunidades económicas a lo largo de diversas regiones (Lastra, 2023).

#### **2.2.3.5. Definición de micro y pequeñas empresas**

Una MYPE, sigla que significa Micro y Pequeña Empresa, es una categoría de empresa definida por el tamaño en términos de número de empleados, volumen de ventas o activos. En muchos países, incluido Perú, las Mypes son fundamentales para la economía por su capacidad para generar empleo, fomentar la innovación y contribuir significativamente al Producto Interno Bruto (PIB) (Canepa, 2020).

#### **2.2.4. Teoría del sector comercio**

El sector comercial en Perú es un pilar fundamental de la economía del país, aportando un significativo 10.2% al Producto Interno Bruto (PIB). A pesar de enfrentar diversos desafíos como fluctuaciones económicas, cambios en las preferencias de los consumidores, la debilidad de los mercados laborales y las crisis económicas periódicas, este sector ha mostrado una notable resistencia y capacidad de adaptación, logrando un impresionante crecimiento del 6.2%. Se proyecta que el sector continuará expandiéndose, especialmente con la apertura planificada de nuevos centros comerciales que se espera aumenten la inversión, generen más empleo y estimulen el consumo en general. Además, estas expansiones contribuirán a modernizar el entorno comercial del país, mejorando la

experiencia de compra del consumidor y atrayendo a un mayor número de turistas y visitantes extranjeros. Estos desarrollos no solo fortalecen el sector comercial, sino que también potencian la economía en su conjunto, demostrando la vitalidad y la capacidad de adaptación del sector ante adversidades económicas y subrayando su rol como motor de crecimiento económico en Perú (Diario El Comercio, 2019).

#### **2.2.4.1.Importancia**

La importancia del comercio como motor esencial para el crecimiento económico y el desarrollo es universalmente reconocida, y en el contexto de Perú, esto es particularmente evidente. Las relaciones comerciales y económicas de Perú con países clave como China e India han jugado un papel crucial en el impulso de las exportaciones peruanas y en la diversificación de su economía. La apertura comercial no solo ha facilitado la creación de empleo y mejorado el bienestar general, sino que también ha incrementado la competitividad empresarial, contribuyendo de manera significativa al desarrollo económico del país. Para maximizar los beneficios del comercio, es fundamental que Perú continúe mejorando la facilitación del comercio, promoviendo la promoción comercial, invirtiendo en infraestructura y llevando a cabo reformas logísticas necesarias. Estas acciones fortalecerán las relaciones comerciales internacionales y ayudarán a superar los desafíos existentes, posicionando al país en una mejor situación para lograr un crecimiento económico sostenible (Escrivá, 2019).

#### **2.2.4.2.Características**

Según De Azkue (2019). El sector comercial se destaca por sus amplias características de comercio, enfocándose principalmente en la explotación, procesamiento y exportación de recursos naturales como minerales, productos agrícolas y recursos pesqueros. Este sector es notablemente diverso, incluyendo desde pequeñas empresas familiares hasta grandes corporaciones que operan a escala internacional, lo que refleja una economía vibrante y adaptable. Además, está profundamente influenciado por las tendencias y comportamientos del consumidor, lo cual obliga a las empresas a ser dinámicas y responder rápidamente a las fluctuaciones del mercado. La adaptabilidad de estas empresas no solo es crucial para su supervivencia, sino que también impulsa la innovación y el desarrollo dentro del sector. Este dinamismo en el comercio peruano facilita la integración de nuevos métodos de producción y estrategias de mercado que pueden mejorar la eficiencia y la competitividad en el escenario global.

### **2.2.4.3./Definición de comercio**

La definición de comercio engloba la actividad de intercambiar bienes y servicios entre distintas partes, ya sea mediante el trueque de otros bienes y servicios de valor equivalente o a través de transacciones monetarias. Esta actividad es fundamental en la economía, facilitando la distribución de recursos, la expansión de mercados y el acceso a productos variados para consumidores y empresas (De Askue, 2019)

### **2.2.5. Descripción de la empresa en estudio**

La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. Inicio sus actividades en el año 2024, representada por su gerente Sra. Naupay Albornoz Juanita Gladis con DNI N° 22702656 jr. Comercio nro. 1108 centro la unión (frente de la POLLERIA GGIGIS) Huánuco - dos de mayo - La Unión. Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados

#### **Visión**

Para el 2025 ser reconocidos como una empresa líder a nivel nacional en venta al por mayor y menor materiales de Ferretería a concesionaras y grandes compañías, asimismo para proyectos de infraestructura eléctrica y obras civiles conexas, siendo valoradas por nuestra ética profesional, nuestros óptimos resultados, nuestra confiabilidad y compromiso con la mejora continua.

#### **Misión**

Brindar soluciones integrales para la industria de la energía eléctrica y construcción, logrando superar las expectativas y los alcances contractuales mediante el respaldo y, garantizado el cumplimiento exitoso de los proyectos y optimizando los recursos con el uso de los más altos estándares de Calidad, Seguridad, Salud en el Trabajo, Medio Ambiente, y Responsabilidad Social; generando valor a nuestros clientes, colaboradores y la sociedad, convirtiéndonos en sus socios estratégicos y contribuyendo al desarrollo y prosperidad del país.

### **2.3. Hipótesis**

De acuerdo con Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), en las investigaciones cualitativas, las hipótesis no juegan el mismo papel que en las investigaciones cuantitativas. Mientras que en la investigación cuantitativa las hipótesis se formulan al inicio del estudio y sirven como guía para la estructuración del proceso de recogida y análisis de datos, en la investigación cualitativa, las hipótesis suelen ser menos comunes y raramente se definen antes de sumergirse en el contexto específico del estudio. En este enfoque, las hipótesis

pueden emerger de manera orgánica a medida que el investigador se involucra con el entorno y recopila datos, permitiendo una comprensión más profunda y basada en la realidad observable y las experiencias vividas por los sujetos de estudio. Esto refleja la naturaleza exploratoria y descriptiva de la investigación cualitativa, donde el objetivo es comprender fenómenos complejos desde una perspectiva holística y contextual.



### **III. Metodología**

#### **3.1. Tipo, Nivel y diseño de investigación**

##### **Nivel**

El nivel de esta investigación fue descriptivo, enfocado en describir y analizar las variables según la literatura existente, sin buscar establecer relaciones causales o probar hipótesis. Este enfoque permite una representación detallada de las características de las variables o fenómenos estudiados, basándose en evidencias y teorías consolidadas en el campo académico (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

##### **Tipo**

El tipo de investigación fue cualitativo, centrado principalmente en describir las variables del estudio a partir de una revisión bibliográfica documental. Este enfoque permite una exploración profunda y detallada de los datos, orientada a comprender las dimensiones y matices de las variables en cuestión sin recurrir a la cuantificación (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

##### **Diseño**

El diseño de la investigación incluyó varios componentes clave para garantizar una ejecución metodológica rigurosa y coherente.

- El diseño de esta investigación incluyó la búsqueda de antecedentes y la elaboración de un marco conceptual para analizar el financiamiento en las micro y pequeñas empresas. Se realizará una revisión detallada de la literatura para identificar estudios previos y teorías relevantes.
- Se precisó las oportunidades de financiamiento aplicadas a una micro o pequeña empresa seleccionada, se realizó un análisis detallado que incluye la evaluación de las opciones de financiamiento disponibles, las condiciones del mercado, y las necesidades específicas de la empresa.
- Se analizó el impacto de las oportunidades de financiamiento dentro de un marco de trabajo específico, se evaluó como diferentes opciones afectan la operatividad y el crecimiento de la empresa. Se consideró factores como la accesibilidad al crédito, los costos de financiación y la adecuación de las opciones de financiamiento a las necesidades específicas de la empresa. (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

### **3.2.Población y Muestra**

#### **Población**

Para la recolección de datos de la población objetivo, se incluyó todas las micro y pequeñas empresas del sector comercial en Perú. Este enfoque permitió un análisis exhaustivo y representativo de las dinámicas y desafíos específicos enfrentados por este segmento crucial de la economía peruana.

#### **Muestra**

Para la recolección de la muestra en esta investigación, se seleccionó específicamente a la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Huánuco, Perú.

### 3.3.Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
F I N A N C I A M I E N T O	El financiamiento puede provenir de una variedad de fuentes, lo más común son los propios ahorros, sin embargo, algunas empresas recurren a las fuentes externas para poder llevar a cabo sus	Fuentes de financiamiento	1.¿La empresa utiliza fondos propios para financiar sus actividades comerciales? 2.¿Utiliza la empresa financiamiento externo para sus actividades comerciales? 3.¿Considera la empresa que el financiamiento representa una oportunidad para su crecimiento?	Preguntas cerradas	Dicotómicas
		Sistema de financiamiento	1.¿Obtiene la empresa financiamiento para sus actividades comerciales a través de los bancos? 2.¿Recurre la empresa a las Cajas Municipales o Cajas Rurales para financiar sus actividades comerciales? 3.¿Financia la empresa sus actividades comerciales a través de fuentes informales de crédito?	Preguntas cerradas	Dicotómicas
		Plazo de financiamiento	1.¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a corto plazo? 2.¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a mediano plazo? 3.¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a largo plazo?	Preguntas cerradas	Dicotómicas

M I E N T O	actividades comerciales y así poder establecerse en el mercado.	Costo de financiamiento	1.¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido? 2.¿Fue adecuada la tasa de interés aplicada?	----- -	Dicotómicas
		Uso de financiamiento	1.¿Utilizó la empresa el préstamo obtenido para financiar su capital de trabajo? 2.¿Destinó la empresa el préstamo obtenido a la adquisición de activos fijos? 3.¿Utilizó la empresa el préstamo obtenido para mejorar su local? 4.¿Invirtió la empresa el préstamo obtenido en la formación de su personal?	Preguntas cerradas	Dicotómicas
		Entidad que le brindo el crédito	1.¿Ha cumplido la empresa con los requisitos exigidos por los bancos? 2.¿Ha cumplido la empresa con los requisitos establecidos por la Caja Municipal o Caja Rural? 3.¿Qué banco proporcionó el préstamo a la empresa? 4.¿Qué Caja Municipal o Caja Rural otorgó el préstamo a la empresa? 5.¿Cree que los bancos facilitaron la obtención del préstamo? 6.¿Opina que la Caja Municipal o Caja Rural proporcionaron facilidades para adquirir el préstamo?	Preguntas cerradas	Dicotómicas

### **3.4. Técnicas e instrumentos**

**Técnica:** Para obtener la información necesaria y alcanzar los resultados deseados en esta investigación, se empleó varias técnicas metodológicas. Primero, se realizó una revisión bibliográfica exhaustiva para comprender el contexto teórico y las tendencias actuales relacionadas con el financiamiento en micro y pequeñas empresas.

**Instrumento:** Para la recolección de información en esta investigación, se utilizó fichas bibliográficas para sintetizar datos de fuentes secundarias, junto con un cuestionario de preguntas cerradas dirigido a los empleados de Ferretería Balvin E.I.R.L. para obtener datos específicos y comparables. Además, se analizó información detallada de los cuadros 01 y 02 del estudio, que proporcionan datos críticos sobre las operaciones y el financiamiento de la empresa.

### **3.5. Método de análisis de datos**

Para la recolección de información en esta investigación, se accedió a fuentes de origen primario que facilitarán la obtención de datos relevantes, permitiendo así la formulación de resultados, el análisis de estos y la derivación de conclusiones pertinentes. El proceso de análisis en el estudio se centró en una evaluación descriptiva tanto individual como comparativa, alineada con los objetivos específicos planteados.

- Para abordar el objetivo específico N°01, se empleó una revisión bibliográfica exhaustiva. Este proceso implicará la recolección de información pertinente desde antecedentes internacionales, nacionales y regionales. Esta metodología facilitará una comprensión integral de las tendencias y prácticas establecidas, permitiendo una contextualización adecuada del estudio en el ámbito global, nacional y regional.
- Para responder al objetivo específico N° 02, se utilizó un cuestionario que será aplicado directamente al representante legal de la empresa en estudio. Este método permitirá recabar información específica y directa que es crucial para entender aspectos internos de la gestión y operación de la empresa, facilitando un análisis detallado y personalizado según las necesidades del estudio.
- Para abordar el objetivo específico N° 03, se llevó a cabo un análisis comparativo entre los resultados obtenidos en el objetivo específico N° 01 y el objetivo específico N° 02. Este análisis buscará identificar similitudes y diferencias en los datos recolectados a través de la revisión bibliográfica y las respuestas obtenidas del cuestionario aplicado al representante legal de la empresa.

### **3.6.Aspectos éticos**

Para la ejecución de este informe de investigación, se ha considerado el Artículo 5° sobre los Principios Éticos según lo estipulado por Uladech (2024). Estos principios son fundamentales para asegurar que la investigación se lleve a cabo con integridad, respeto y responsabilidad.

- Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: Es fundamental el respeto a la dignidad, privacidad y diversidad cultural de todos los participantes en cualquier proceso de investigación.
- Cuidado del medio ambiente: Es esencial que durante la investigación se respete el entorno, garantizando la protección de especies y la preservación de la biodiversidad y naturaleza.
- Libre participación por propia voluntad: Es crucial que todos los participantes estén plenamente informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación en la que están involucrados. Esto garantiza que puedan expresar de manera clara y inequívoca su consentimiento de forma libre y específica, asegurando que su participación sea voluntaria y consciente de todos los aspectos relevantes del estudio.
- Beneficencia, no maleficencia: Durante la investigación se priorizó el bienestar de los participantes, enfocándose en no causar daño, minimizar efectos adversos y maximizar los beneficios. Este enfoque ético asegura la protección y el respeto hacia los involucrados, promoviendo prácticas investigativas responsables y éticamente sólidas.
- Integridad y honestidad: Se ha adoptado un enfoque que garantiza objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de los resultados de la investigación. Este compromiso con la ética en la comunicación científica busca asegurar que la información compartida sea fidedigna, equitativa y clara, contribuyendo así a un entendimiento preciso y honesto del estudio realizado.
- Justicia: La investigación se condujo con un enfoque en juicio razonable y ponderado, enfocado en minimizar sesgos y garantizar precauciones adecuadas. Se priorizó un trato equitativo hacia todos los participantes, asegurando equidad y respeto en todo el proceso. Este marco ético robusto fortalece la integridad y la validez de los resultados obtenidos.

## IV. Resultados

### 4.1. Respecto al objetivo específico 1

**Cuadro 1**

*Resultados de los antecedentes*

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidad
Fuente de financiamiento	Rivas (2023), Ciriaco (2019), Rojas (2020), Ríos (2020), León (2021), Velásquez (2021), Vargas (2020), Anchapuri (2021), Cajchaya (2021), Pasaca (2021), Mendoza (2022), Espinoza (2021)	Los autores referenciados sostienen que las empresas han recurrido predominantemente a financiamientos de terceros, convirtiéndose este en el método más frecuentemente empleado para obtener recursos externos.	El financiamiento externo es comúnmente aprovechado por las empresas para explorar oportunidades que permitan mejoras y compartir riesgos. Esta estrategia facilita a las empresas la capacidad de competir efectivamente en los mercados nacionales. Al utilizar recursos financieros de terceros, las organizaciones pueden ampliar sus operaciones y adaptarse rápidamente a las dinámicas del mercado, potenciando así su crecimiento y presencia en el sector.
Sistema de financiamiento	Rivas (2023), Ciriaco (2019), Rojas (2020), Ríos (2020), León (2021), Velásquez (2021), Vargas (2020), Anchapuri	Los autores citados afirman que han optado por obtener financiamiento a través de los bancos, es decir, del sistema bancario, lo cual resalta la confianza y la	La mayoría de las empresas prefieren recurrir a los bancos para obtener crédito, ya que estos ofrecen financiamiento a bajo costo, lo cual es beneficioso para construir un historial crediticio favorable. Esta opción no solo reduce los gastos financieros de las

	(2021), Cajchaya (2021), Pasaca (2021), Mendoza (2022), Espinoza (2021)	dependencia de las empresas en las instituciones financieras tradicionales para sus necesidades de capital.	empresas, sino que también establece una base sólida para futuras transacciones financieras, reforzando su credibilidad y estabilidad en el mercado.
Entidad que le brindo el crédito	Rivas (2023), Ciriaco (2019), Rojas (2020), Ríos (2020), León (2021), Velásquez (2021), Vargas (2020), Anchapuri (2021), Cajchaya (2021), Pasaca (2021), Mendoza (2022), Espinoza (2021)	Los autores indican que han conseguido financiamiento de bancos como Interbank, Scotiabank, BBVA y BCP, destacando así la diversidad de opciones bancarias disponibles para obtener recursos financieros.	La mayoría de las empresas optan por el sistema bancario, en particular bancos como BBVA, Scotiabank, Interbank y Banco de Crédito, debido a las ventajas que ofrecen en términos de conveniencia y tasas de interés competitivas. Estas instituciones no solo proporcionan condiciones financieras favorables, sino que también facilitan el acceso a diversos productos financieros que apoyan la gestión y expansión empresarial, contribuyendo así al crecimiento sostenido y la estabilidad financiera de las empresas.
Costo del financiamiento	Rivas (2023), Ciriaco (2019), Rojas (2020), Ríos (2020), León (2021), Velásquez	Los autores destacan la importancia de los costos en el financiamiento, subrayando la	La mayoría de las empresas han logrado acceder a préstamos con tasas de interés reducidas, lo que facilita la generación de mayores ganancias y les permite



	(2021), Vargas (2020), Anchapuri (2021), Cajchaya (2021), Pasaca (2021), Mendoza (2022), Espinoza (2021)	necesidad de que las tasas de interés sean bajas para beneficiar económicamente a las empresas.	cumplir eficazmente con los compromisos adquiridos con los bancos. Este acceso a financiamiento a bajo costo no solo mejora la liquidez empresarial, sino que también contribuye a la estabilidad financiera, permitiendo a las empresas invertir en crecimiento y desarrollo mientras mantienen una relación positiva con sus entidades financieras.
Plazo del financiamiento	Rivas (2023), Ciriaco (2019), Rojas (2020), Ríos (2020), León (2021), Velásquez (2021), Vargas (2020), Anchapuri (2021), Cajchaya (2021), Pasaca (2021), Mendoza (2022), Espinoza (2021)	Los autores mencionados afirman que prefieren plazos cortos para sus financiamientos con el fin de evitar endeudamientos innecesarios y facilitar la programación de sus pagos.	La mayoría de las empresas optan por adquirir préstamos de terceros, que generalmente son de corto plazo y ofrecen tasas de interés bajas. Esta estrategia les permite devolver los fondos dentro de los plazos establecidos sin comprometer su flujo de caja. Al hacerlo, las empresas pueden manejar sus obligaciones financieras de manera eficiente y mantener una salud financiera sólida, lo que les permite continuar operando sin interrupciones y prepararse para futuras oportunidades de inversión.
Uso del financiamiento	Rivas (2023), Ciriaco (2019), Rojas (2020),	Los autores indican que han empleado los préstamos	La mayoría de las empresas destinan los créditos financieros que obtienen al

	Ríos (2020), León (2021), Velásquez (2021), Vargas (2020), Anchapuri (2021), Cajchaya (2021), Pasaca (2021), Mendoza (2022), Espinoza (2021)	obtenidos específicamente para financiar el capital de trabajo, destacando la importancia de este uso en la optimización de las operaciones diarias.	capital de trabajo, principalmente para la compra de mercaderías. Esta inversión les permite aumentar su inventario y, por ende, sus posibilidades de generar mayores ganancias. Al fortalecer su capacidad operativa con recursos adicionales, las empresas pueden responder más efectivamente a la demanda del mercado y mejorar su rentabilidad, asegurando así una gestión financiera más robusta y sostenible a largo plazo.
--	--	--	---

#### 4.2. Respetto al objetivo específico 2

##### Cuadro 2

##### Resultado del cuestionario

Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidad
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa utiliza fondos propios para financiar sus actividades comerciales? 2. ¿Utiliza la empresa financiamiento externo para sus actividades comerciales?	X	X	La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L., gracias al acceso a financiamiento externo, anticipa la continuación de sus actividades comerciales, viendo este recurso como una valiosa oportunidad para el

	3. ¿Considera la empresa que el financiamiento representa una oportunidad para su crecimiento?	X		beneficio y crecimiento de la empresa. Este financiamiento permite a la empresa no solo mantener su operatividad sino también explorar nuevas áreas de expansión y mejorar su competitividad en el mercado.
Sistema de financiamiento	1. ¿Obtiene la empresa financiamiento para sus actividades comerciales a través de los bancos? 2. ¿Recurre la empresa a las Cajas Municipales o Cajas Rurales para financiar sus actividades comerciales? 3. ¿Financia la empresa sus actividades comerciales a través de fuentes informales de crédito?	X	X  X	La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha optado por financiarse a través del sistema bancario, aprovechando las tasas de interés competitivas ofrecidas por los bancos. Esta estrategia financiera ha permitido a la empresa acceder a recursos esenciales para su operación y expansión, facilitando la implementación de proyectos estratégicos y mejorando su posición en el mercado. Este acceso al crédito es fundamental para sostener el crecimiento continuo y la innovación dentro de la empresa.
Entidad que le brindo el crédito	1. ¿Ha cumplido la empresa con los requisitos exigidos por los bancos? 2. ¿Ha cumplido la empresa con los requisitos establecidos por la Caja Municipal o Caja Rural?	X	X	La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha seleccionado al banco BCP para obtener su financiamiento, habiendo cumplido satisfactoriamente con todos los requisitos exigidos por esta entidad

	<p>3. ¿Qué banco proporcionó el préstamo a la empresa? <b><u>BCP</u></b></p> <p>4. ¿Qué Caja Municipal o Caja Rural otorgó el préstamo a la empresa?</p> <p>5. ¿Cree que los bancos facilitaron la obtención del préstamo?</p> <p>6. ¿Opina que la Caja Municipal o Caja Rural proporcionaron facilidades para adquirir el préstamo?</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>financiera, que a su vez le ha ofrecido tasas de interés preferenciales. Esta decisión estratégica no solo asegura condiciones favorables para el préstamo, sino que también refuerza la relación entre la empresa y el banco, facilitando futuras transacciones financieras y contribuyendo a la estabilidad económica y crecimiento de la ferretería.</p>
<p>Costo del financiamiento</p>	<p>1. ¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido? <b><u>Anual – 17.76%</u></b> <b><u>Mensual – 1.48%</u></b></p> <p>2. ¿Fue adecuada la tasa de interés aplicada?</p>	<p>X</p> <p>X</p>	<p>La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha destacado que las tasas de interés del crédito obtenido son bajas, lo cual atribuye a que el banco ha evaluado favorablemente los requisitos que presentaron. Este coste reducido del crédito refleja un manejo financiero eficiente por parte de la empresa y facilita su capacidad para invertir en operaciones y proyectos sin comprometer su salud financiera. La relación establecida con el banco, basada en el cumplimiento de estos requisitos, ha sido clave para negociar condiciones de crédito ventajosas.</p>

Plazo del financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a corto plazo?</li> <li>2. ¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a mediano plazo?</li> <li>3. ¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a largo plazo?</li> </ol>	X	X  X	<p>La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha determinado que el plazo más adecuado para la devolución de su préstamo es a corto plazo, considerando que esta opción evita prolongar excesivamente el tiempo de endeudamiento. Esta elección estratégica permite a la empresa liberarse más rápidamente de las obligaciones financieras, lo que favorece una mayor flexibilidad económica y reduce el impacto de los intereses sobre sus finanzas, alineando así su gestión de deuda con sus capacidades de pago y objetivos financieros a corto plazo.</p>
Uso del financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Utilizó la empresa el préstamo obtenido para financiar su capital de trabajo?</li> <li>2. ¿Destinó la empresa el préstamo obtenido a la adquisición de activos fijos?</li> <li>3. ¿Utilizó la empresa el préstamo obtenido para mejorar su local?</li> <li>4. ¿Invirtió la empresa el préstamo obtenido en la</li> </ol>	X	X  X  X	<p>La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha planificado destinar su préstamo financiero a la compra de mercaderías, una inversión directa en su capital de trabajo. Esta decisión estratégica tiene como objetivo aumentar significativamente las ganancias, lo cual, a su vez, facilitaría la devolución del préstamo sin dificultades. Al</p>

	formación de su personal?			mejorar su inventario, la empresa espera no solo cubrir la demanda existente de manera más eficiente sino también expandir su alcance en el mercado, reforzando así su posición competitiva y asegurando su viabilidad financiera.
Monto adquirido – S/. 35,000				

### 4.3. Respecto al objetivo específico 3

#### Cuadro 3

#### *Resultados de los objetivos específicos 1 y 2*

<b>Factores relevantes</b>	<b>Objetivo específico 1</b>	<b>Objetivo específico 2</b>	<b>Oportunidad</b>
Fuente de financiamiento	El financiamiento externo es comúnmente aprovechado por las empresas para explorar oportunidades que permitan mejoras y compartir riesgos. Esta estrategia facilita a las empresas la capacidad de competir efectivamente en los mercados	La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L., gracias al acceso a financiamiento externo, anticipa la continuación de sus actividades comerciales, viendo este recurso como una valiosa oportunidad para el beneficio y crecimiento de la empresa. Este financiamiento permite a la empresa no solo mantener su	La mayoría de las empresas logran mejorar sus ingresos a través de la obtención de financiamiento externo, un elemento esencial para el desarrollo de sus actividades empresariales. Esta práctica no solo impulsa el crecimiento económico de las empresas, sino que también contribuye al desarrollo económico del país, proporcionando así más oportunidades de

	<p>nacionales. Al utilizar recursos financieros de terceros, las organizaciones pueden ampliar sus operaciones y adaptarse rápidamente a las dinámicas del mercado, potenciando así su crecimiento y presencia en el sector.</p>	<p>operatividad sino también explorar nuevas áreas de expansión y mejorar su competitividad en el mercado.</p>	<p>empleo. Este acceso a capital adicional permite a las empresas expandirse y modernizarse, lo que resulta en una economía más dinámica y una mejora general en la creación de empleos.</p>
<p>Sistema de financiamiento</p>	<p>La mayoría de las empresas prefieren recurrir a los bancos para obtener crédito, ya que estos ofrecen financiamiento a bajo costo, lo cual es beneficioso para construir un historial crediticio favorable. Esta opción no solo reduce los gastos financieros de las empresas, sino que también establece una base sólida para futuras</p>	<p>La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha optado por financiarse a través del sistema bancario, aprovechando las tasas de interés competitivas ofrecidas por los bancos. Esta estrategia financiera ha permitido a la empresa acceder a recursos esenciales para su operación y expansión, facilitando la implementación de proyectos estratégicos y mejorando su</p>	<p>El sistema financiero juega un papel crucial en el fomento del crecimiento empresarial, proporcionando a las empresas la opción de recurrir tanto a bancos como a entidades no bancarias para la obtención de préstamos. Esta facilidad de acceso al crédito es esencial para que las empresas puedan sostener y expandir sus actividades económicas. Al disponer de diversas fuentes de financiamiento, las</p>

	transacciones financieras, reforzando su credibilidad y estabilidad en el mercado.	posición en el mercado. Este acceso al crédito es fundamental para sostener el crecimiento continuo y la innovación dentro de la empresa.	compañías pueden ajustar sus estrategias financieras a sus necesidades específicas, lo que les permite mantener la continuidad operativa y aprovechar nuevas oportunidades de mercado.
Entidad que le brindo el crédito	La mayoría de las empresas optan por el sistema bancario, en particular bancos como BBVA, Scotiabank, Interbank y Banco de Crédito, debido a las ventajas que ofrecen en términos de conveniencia y tasas de interés competitivas. Estas instituciones no solo proporcionan condiciones financieras favorables, sino que también facilitan el acceso a diversos productos financieros que apoyan la gestión y expansión	La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha seleccionado al banco BCP para obtener su financiamiento, habiendo cumplido satisfactoriamente con todos los requisitos exigidos por esta entidad financiera, que a su vez le ha ofrecido tasas de interés preferenciales. Esta decisión estratégica no solo asegura condiciones favorables para el préstamo, sino que también refuerza la relación entre la empresa y el banco, facilitando futuras transacciones financieras y contribuyendo a la	Los bancos son entidades financieras dedicadas a proporcionar efectivo y ofrecer una variedad de servicios financieros, como la intermediación y asesoría personalizada que cada empresa requiere para gestionar sus finanzas de manera efectiva. Para acceder a estos servicios, es esencial que cada empresa cumpla con los requisitos establecidos por estas instituciones. Esta colaboración facilita la optimización de recursos, mejora las decisiones financieras y contribuye al crecimiento sostenido de las empresas en el entorno económico.



	empresarial, contribuyendo así al crecimiento sostenido y la estabilidad financiera de las empresas.	estabilidad económica y crecimiento de la ferretería.	
Costo del financiamiento	La mayoría de las empresas han logrado acceder a préstamos con tasas de interés reducidas, lo que facilita la generación de mayores ganancias y les permite cumplir eficazmente con los compromisos adquiridos con los bancos. Este acceso a financiamiento a bajo costo no solo mejora la liquidez empresarial, sino que también contribuye a la estabilidad financiera, permitiendo a las empresas invertir en crecimiento y desarrollo mientras	La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha destacado que las tasas de interés del crédito obtenido son bajas, lo cual atribuye a que el banco ha evaluado favorablemente los requisitos que presentaron. Este coste reducido del crédito refleja un manejo financiero eficiente por parte de la empresa y facilita su capacidad para invertir en operaciones y proyectos sin comprometer su salud financiera. La relación establecida con el banco, basada en el cumplimiento de estos requisitos, ha sido clave para negociar	Para acceder a un préstamo, es fundamental que las empresas estén bien informadas sobre las tasas de interés ofrecidas por las distintas entidades crediticias. Es esencial elegir un préstamo que se alinee con su capacidad de pago y los plazos de financiamiento deseados, considerando que cada entidad establece condiciones específicas y claras. Esta comprensión permite a las empresas seleccionar la opción más adecuada, asegurando que puedan cumplir con sus obligaciones financieras sin comprometer su salud económica.

	<p>mantiene una relación positiva con sus entidades financieras.</p>	<p>condiciones de crédito ventajosas.</p>	
<p>Plazo del financiamiento</p>	<p>La mayoría de las empresas optan por adquirir préstamos de terceros, que generalmente son de corto plazo y ofrecen tasas de interés bajas. Esta estrategia les permite devolver los fondos dentro de los plazos establecidos sin comprometer su flujo de caja. Al hacerlo, las empresas pueden manejar sus obligaciones financieras de manera eficiente y mantener una salud financiera sólida, lo que les permite continuar operando sin interrupciones y prepararse para futuras oportunidades de inversión.</p>	<p>La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha determinado que el plazo más adecuado para la devolución de su préstamo es a corto plazo, considerando que esta opción evita prolongar excesivamente el tiempo de endeudamiento. Esta elección estratégica permite a la empresa liberarse más rápidamente de las obligaciones financieras, lo que favorece una mayor flexibilidad económica y reduce el impacto de los intereses sobre sus finanzas, alineando así su gestión de deuda con sus capacidades de pago y objetivos financieros a corto plazo.</p>	<p>Numerosas empresas prefieren optar por préstamos a corto plazo debido a las ventajas de poder liquidar sus deudas rápidamente y evitar compromisos financieros prolongados. Esta estrategia les ofrece tranquilidad al cumplir con los plazos establecidos sin acumular deudas innecesarias. Además, una vez que se salda un préstamo, estas empresas se encuentran en una posición favorable para solicitar financiamiento adicional si fuera necesario, lo que facilita la continuidad de sus operaciones y la realización de nuevas inversiones. Esta flexibilidad financiera es crucial para mantener la dinámica de crecimiento y adaptación en un mercado competitivo.</p>

<p>Uso del financiamiento</p>	<p>La mayoría de las empresas destinan los créditos financieros que obtienen al capital de trabajo, principalmente para la compra de mercaderías. Esta inversión les permite aumentar su inventario y, por ende, sus posibilidades de generar mayores ganancias. Al fortalecer su capacidad operativa con recursos adicionales, las empresas pueden responder más efectivamente a la demanda del mercado y mejorar su rentabilidad, asegurando así una gestión financiera más robusta y sostenible a largo plazo.</p>	<p>La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha planificado destinar su préstamo financiero a la compra de mercaderías, una inversión directa en su capital de trabajo. Esta decisión estratégica tiene como objetivo aumentar significativamente las ganancias, lo cual, a su vez, facilitaría la devolución del préstamo sin dificultades. Al mejorar su inventario, la empresa espera no solo cubrir la demanda existente de manera más eficiente sino también expandir su alcance en el mercado, reforzando así su posición competitiva y asegurando su viabilidad financiera.</p>	<p>Es esencial que las empresas inviertan su financiamiento de manera estratégica, alineando la inversión con sus necesidades operativas específicas para maximizar los beneficios. Por ejemplo, al destinar fondos al capital de trabajo, como la compra de mercadería, pueden generar mayores ganancias, que es el principal objetivo de la inversión. Este enfoque no solo optimiza los recursos financieros, sino que también beneficia a la empresa al mejorar su eficiencia operacional y su posición en el mercado. Un uso cuidadoso y bien dirigido del financiamiento puede ser decisivo para el éxito y la expansión a largo plazo de la empresa.</p>
-------------------------------	---	--	---

## **V. Discusión**

### **5.1. Respetto al objetivo específico 1**

Según los autores mencionados, entre ellos Rivas (2023), Ciriaco (2019), Rojas (2020), Ríos (2020), León (2021), Velásquez (2021), Vargas (2020), Anchapuri (2021), Cajchaya (2021), Pasaca (2021), Mendoza (2022) y Espinoza (2021), el financiamiento externo se presenta como la opción más valiosa para muchas empresas que buscan mantener su operatividad. Este tipo de financiamiento proporciona la liquidez necesaria para que las empresas puedan desenvolverse sin contratiempos en la realización de sus actividades económicas y satisfacer las demandas de sus clientes. Además, los autores destacan que las empresas suelen acudir a los bancos que ofrecen tasas de interés competitivas, facilitando así la devolución del préstamo en plazos cortos y sin inconvenientes, lo que evita la acumulación de deudas innecesarias. Este enfoque financiero no solo ayuda a las empresas a gestionar mejor sus recursos, sino que también fortalece su capacidad para invertir en crecimiento y expansión, manteniendo la sostenibilidad a largo plazo. Como lo afirma el autor Muñoz (2021) La financiación implica el proceso de proveer u obtener los recursos financieros necesarios para realizar actividades específicas o alcanzar determinados objetivos. Este proceso puede llevarse a cabo mediante varias opciones, tales como la financiación mediante acciones, donde se venden participaciones de la empresa a inversores.

### **5.2. Respetto al objetivo específico 2**

#### **Fuente de financiamiento**

La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L., gracias al acceso a financiamiento externo, anticipa la continuación de sus actividades comerciales, viendo este recurso como una valiosa oportunidad para el beneficio y crecimiento de la empresa. Este financiamiento permite a la empresa no solo mantener su operatividad sino también explorar nuevas áreas de expansión y mejorar su competitividad en el mercado.

#### **Sistema de financiamiento**

La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha optado por financiarse a través del sistema bancario, aprovechando las tasas de interés competitivas ofrecidas por los bancos. Esta estrategia financiera ha permitido a la empresa acceder a recursos esenciales para su operación y expansión, facilitando la implementación de proyectos estratégicos y mejorando su posición en el mercado. Este acceso al crédito es fundamental para sostener el crecimiento continuo y la innovación dentro de la empresa.

### **Entidad que le brindo el crédito**

La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha seleccionado al banco BCP para obtener su financiamiento, habiendo cumplido satisfactoriamente con todos los requisitos exigidos por esta entidad financiera, que a su vez le ha ofrecido tasas de interés preferenciales. Esta decisión estratégica no solo asegura condiciones favorables para el préstamo, sino que también refuerza la relación entre la empresa y el banco, facilitando futuras transacciones financieras y contribuyendo a la estabilidad económica y crecimiento de la ferretería.

### **Costo del financiamiento**

La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha destacado que las tasas de interés del crédito obtenido son bajas, lo cual atribuye a que el banco ha evaluado favorablemente los requisitos que presentaron. Este coste reducido del crédito refleja un manejo financiero eficiente por parte de la empresa y facilita su capacidad para invertir en operaciones y proyectos sin comprometer su salud financiera. La relación establecida con el banco, basada en el cumplimiento de estos requisitos, ha sido clave para negociar condiciones de crédito ventajosas.

### **Plazo del financiamiento**

La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha determinado que el plazo más adecuado para la devolución de su préstamo es a corto plazo, considerando que esta opción evita prolongar excesivamente el tiempo de endeudamiento. Esta elección estratégica permite a la empresa liberarse más rápidamente de las obligaciones financieras, lo que favorece una mayor flexibilidad económica y reduce el impacto de los intereses sobre sus finanzas, alineando así su gestión de deuda con sus capacidades de pago y objetivos financieros a corto plazo.

### **Uso del financiamiento**

La empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. ha planificado destinar su préstamo financiero a la compra de mercaderías, una inversión directa en su capital de trabajo. Esta decisión estratégica tiene como objetivo aumentar significativamente las ganancias, lo cual, a su vez, facilitaría la devolución del préstamo sin dificultades. Al mejorar su inventario, la empresa espera no solo cubrir la demanda existente de manera más eficiente sino también expandir su alcance en el mercado, reforzando así su posición competitiva y asegurando su viabilidad financiera.

### **5.3. Respecto al objetivo específico 3**

#### **Fuente de financiamiento**

La mayoría de las empresas logran mejorar sus ingresos a través de la obtención de financiamiento externo, un elemento esencial para el desarrollo de sus actividades empresariales. Esta práctica no solo impulsa el crecimiento económico de las empresas, sino que también contribuye al desarrollo económico del país, proporcionando así más oportunidades de empleo. Este acceso a capital adicional permite a las empresas expandirse y modernizarse, lo que resulta en una economía más dinámica y una mejora general en la creación de empleos.

#### **Sistema de financiamiento**

El sistema financiero juega un papel crucial en el fomento del crecimiento empresarial, proporcionando a las empresas la opción de recurrir tanto a bancos como a entidades no bancarias para la obtención de préstamos. Esta facilidad de acceso al crédito es esencial para que las empresas puedan sostener y expandir sus actividades económicas. Al disponer de diversas fuentes de financiamiento, las compañías pueden ajustar sus estrategias financieras a sus necesidades específicas, lo que les permite mantener la continuidad operativa y aprovechar nuevas oportunidades de mercado.

#### **Entidad que le brinda el crédito**

Los bancos son entidades financieras dedicadas a proporcionar efectivo y ofrecer una variedad de servicios financieros, como la intermediación y asesoría personalizada que cada empresa requiere para gestionar sus finanzas de manera efectiva. Para acceder a estos servicios, es esencial que cada empresa cumpla con los requisitos establecidos por estas instituciones. Esta colaboración facilita la optimización de recursos, mejora las decisiones financieras y contribuye al crecimiento sostenido de las empresas en el entorno económico.

#### **Costo del financiamiento**

Para acceder a un préstamo, es fundamental que las empresas estén bien informadas sobre las tasas de interés ofrecidas por las distintas entidades crediticias. Es esencial elegir un préstamo que se alinee con su capacidad de pago y los plazos de financiamiento deseados, considerando que cada entidad establece condiciones específicas y claras. Esta comprensión permite a las empresas seleccionar la opción más adecuada, asegurando que puedan cumplir con sus obligaciones financieras sin comprometer su salud económica.

### **Plazo del financiamiento**

Numerosas empresas prefieren optar por préstamos a corto plazo debido a las ventajas de poder liquidar sus deudas rápidamente y evitar compromisos financieros prolongados. Esta estrategia les ofrece tranquilidad al cumplir con los plazos establecidos sin acumular deudas innecesarias. Además, una vez que se salda un préstamo, estas empresas se encuentran en una posición favorable para solicitar financiamiento adicional si fuera necesario, lo que facilita la continuidad de sus operaciones y la realización de nuevas inversiones. Esta flexibilidad financiera es crucial para mantener la dinámica de crecimiento y adaptación en un mercado competitivo.

### **Uso del financiamiento**

Es esencial que las empresas inviertan su financiamiento de manera estratégica, alineando la inversión con sus necesidades operativas específicas para maximizar los beneficios. Por ejemplo, al destinar fondos al capital de trabajo, como la compra de mercadería, pueden generar mayores ganancias, que es el principal objetivo de la inversión. Este enfoque no solo optimiza los recursos financieros, sino que también beneficia a la empresa al mejorar su eficiencia operacional y su posición en el mercado. Un uso cuidadoso y bien dirigido del financiamiento puede ser decisivo para el éxito y la expansión a largo plazo de la empresa.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respetto al objetivo específico 1**

Se concluye de acuerdo a los factores relevantes del financiamiento, teniendo en cuenta a los antecedentes nacionales, regionales y locales describiéndolos de la siguiente manera: en lo que respecta a la fuente de financiamiento, Los estudios revisados concluyen que las empresas nacionales tienen la opción de acceder a financiamiento de terceros, en lo que respecta al sistema de financiamiento, las empresas han optado por bancos y la entidad financiera que proporcionan mayor facilidad y seguridad a la hora de visitarlo, estas empresas reciben asesoramiento especializado de los bancos para asegurar un uso eficiente de los créditos obtenidos. Asimismo, en lo que respecta la entidad que le brindo el crédito, estas fueron BCP, BBVA y Caja de Ahorro y Crédito Arequipa, en lo que respecta al costo del financiamiento, se puede describir que las tasas de los bancos están entre 15.84% y 20.64% y de la Caja de Ahorro y Crédito Arequipa es de 45.5%, asimismo los plazos del financiamiento todos coinciden en afirmar que optaron por el corto plazo, y el uso del financiamiento corresponde directamente a la utilización en capital de trabajo estableciendo la compra de mercaderías

### **6.2. Respetto al objetivo específico 2**

Se concluye de acuerdo a los factores relevantes del financiamiento, teniendo en cuenta los resultados proporcionados por el encargado de la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L., en relación a la fuente de financiamiento, el cual menciona que la financiación fue de terceros, el cual obtenido fue sumamente oportuno. Además, el sistema de financiamiento fue de una entidad bancaria, quien le brindo seguridad siendo ello fundamental como respaldo para la empresa, en relación a la entidad que le brindo el crédito, este préstamo de fue a través del banco BCP, el cual ofreció facilidades una vez que la empresa cumplió con todos los requisitos necesarios. El monto del préstamo fue de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco mil soles), asimismo en relación al costo del financiamiento, se menciona que obtuvo una tasa de interés anual del 17.76% siendo esta favorable para la empresa, en relación al plazo del financiamiento, se describe que se pactó un compromiso de devolución a corto plazo, específicamente en 12 meses, en lo que se refiere al uso del financiamiento, podemos mencionar que la empresa invocada lo utilizo en capital de trabajo es decir la compras de mercaderías para continuar con sus actividades comerciales. Finalmente, esto ha sido estratégicamente conveniente ya que contribuye un historial crediticio positivo para la empresa. Además, el manejo eficaz de este crédito demuestra la capacidad administrativa de



la empresa y refuerza su reputación en el sector financiero, abriendo puertas para negociaciones financieras más ventajosas en el futuro.

### **6.3. Respetto al objetivo específico 3**

Se concluye en lo que respecta al análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento, a partir de la explicación de los objetivos específicos N° 01 y N° 02, en donde podemos referirnos que existe una coincidencia muy alta en lo que se refiere a la fuente de financiamiento, dado que han obtenido financiamiento de terceros, en sistema de financiamiento, mencionan que recurrieron a los bancos y entidades financieras, asimismo optaron por los bancos BCP, BBVA y Caja de Ahorro y Crédito Arequipa, estas fueron las entidades que le otorgaron los préstamos requeridos, en tanto el costo del financiamiento esta entre el 15.84% y 20.64% y de la Caja de Ahorro y Crédito Arequipa es de 45.5%, además el plazo del financiamiento fueron a corto plazo, un tiempo adecuado para el cumplimiento y devolución de lo pactado, en lo que se refiere al uso del financiamiento, se menciona que ambas partes han utilizado para capital de trabajo, dependiendo el giro principal del negocio. Finalmente, la capacidad de gestionar efectivamente el financiamiento impacta directamente en la viabilidad de las empresas, permitiéndole adaptarse y prosperar en un entorno económico cambiante.

### **6.4. Respetto al objetivo general**

Se concluye en relación a los factores relevantes del financiamiento de las pequeñas empresas, recurren a las fuentes de financiamiento externa, permitiéndoles un crecimiento de acuerdo a la financiación obtenida mediante el sistema bancario formal y de las entidades financieras, estas fueron BCP, BBVA y Caja de Ahorro y Crédito Arequipa, las cuales le brindaron facilidades y acceso para la adquirir el financiamiento, por lo cual el costo del financiamiento fue bajo en los bancos entre 15.84% y 20.64% y alto en la entidad financiera de 45.5%, además la financiación fue a corto plazo y utilizado en capital de trabajo.

En lo que respecta a los factores relevantes del financiamiento de la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L., para continuar con sus actividades recurrió a la fuente de financiamiento externa, el cual se dio por sistema bancario formal, siendo el banco BCP quien le brindo el préstamo por la suma de 35,000 mil soles, a una tasa de interés del 17,76%, optando la devolución a corto plazo y su utilización de la financiación en capital de trabajo. Este método de financiamiento es crucial para mantener la competitividad y asegurar la viabilidad futura de estas empresas en el entorno económico actual.

## **VII. Recomendaciones**

Se recomienda a la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. evaluar cuidadosamente su situación financiera actual y su capacidad de pago antes de solicitar un crédito financiero. Es crucial que la empresa asegure poder cumplir con las cuotas del préstamo sin comprometer su estabilidad económica, evitando así un endeudamiento que podría desencadenar problemas financieros severos o incluso el cierre de la empresa.

Se aconseja a la empresa diversificar el uso de los préstamos obtenidos, invirtiendo no solo en capital de trabajo sino también en la adquisición de activos fijos. Esto no solo mejorará la infraestructura de la empresa, sino que también incrementará su capacidad operativa y competitiva en el mercado.

Se sugiere a la empresa consultar y comparar todas las ofertas de crédito disponibles en los bancos. Estar bien informado sobre las tasas de interés y los plazos de pago más convenientes es fundamental para seleccionar la opción de financiamiento más adecuada. Esto no solo ayudará a la empresa a elegir la oferta más beneficiosa, sino que también garantizará una gestión financiera más estratégica y una planificación cuidadosa que soporte sus objetivos a largo plazo y mejore su posición en el mercado.

## Referencias Bibliográficas

- Anchapuri, W. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Diamante Caplina II S.R.L. – Tacna, 2019*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23776>
- Arano, R., Cano, M., y Olivera, D. (2020). *La importancia del entorno general en las empresas*. Universidad Veracruzana. Recuperado de: <https://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/06CA201202.pdf>
- Armendariz, P. (2020). *La nueva economía y el futuro de las pymes latinoamericanas. Crisis, reactivación y salto a una nueva economía*. Corporación Andina de Fomento. <https://revistas.ute.edu.ec/index.php/economia-y-negocios/article/view/1131/1120>
- Balceda, S. M. (2023) *Las PyMEs y el acceso al Financiamiento Público en Jujuy, Argentina*. Disponible en: <https://ri.conicet.gov.ar/handle/11336/218618>
- Banco Santander (2021) *Fuentes de financiación externas: descubre qué son y sus tipologías*. Obtenido por <https://www.becas-santander.com/es/blog/fuentes-de-financiacion-externas.html>
- Beltrán, R., Sansores, E., y Gómez, G. (2020). *Reflexiones sobre la gestión de la micro, pequeña y mediana empresa en América Latina*. Editorial Página Seis. Recuperado de: <https://zenodo.org/record/4912266>
- Cajchaya, I. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa El Acero de José E.I.R.L. – Puno, 2020*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24449>
- Canepa, M. (2020). *La importancia de las MYPES en el Perú*. Recuperado de: <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Certus (2021) *Descubre los principales tipos de crédito en el Perú*. Disponible en: <https://www.certus.edu.pe/blog/tipos-credito-peru/>
- Ciriaco, A. (2019) *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16406>
- Coca, M. (2022). *¿Qué es el interés y que tipos de interés existen?* Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-interes-y-que-tipos-de-interes-existen/>

- Coll, F. (2020) *Coste de financiación*. Disponible en: <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- De Andrés, M., Garrido, P., y Power, F. (2021). *Fundamentos de financiación corporativa*. Grupo Editorial Círculo Rojo SL. Recuperado de: [https://www.google.com.pe/books/edition/Fundamentos\\_de\\_financiación\\_corporativa/KOAbEAAAQBAJ](https://www.google.com.pe/books/edition/Fundamentos_de_financiación_corporativa/KOAbEAAAQBAJ)
- De Azkue, I. (2019). *El comercio, su origen, su evolución y su importancia*. Recuperado de: <https://humanidades.com/comercio/>
- Diario El Comercio (2019). *CCL: Sector comercio se expandirá 3,2% este 2018*. Obtenido de: <https://elcomercio.pe/economia/peru/sector-comercio-expandira-3-2-2018-estima-ccl-noticia-nndc-551366-noticia/?ref=ecr>
- Diario Gestión. (2023). *¿Cuáles son las diferencias entre SA, SAC, SRL, EIRL y SAA?* Gestión.pe. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/management-empleo/tipos-empresa-diferencia-sa-sac-srl-eirl-saa-razon-social-nnda-nnlt-251229-noticia/>
- El Economista (2018) *El uso del financiamiento*. Obtenido de <https://www.economista.com.mx/el-empresario/El-uso-del-financiamiento-a-largo-plazo-20180904-0178.html>
- Escrivá Monzón, J. (2019). *Gestión de un pequeño comercio*. McGraw - Hill España. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/50248>
- Espinoza, C. A. (2021). *Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Ferretería Cristhian distrito de Pillco marca, Huánuco, 2019*. Disponible en: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21647>
- Gálvez-Albarracín, E. J., Mayorga Sánchez, J. Z., & Chávez Hernández, A. R. (2021). *Impacto del autofinanciamiento sobre la innovación de las micro, pequeñas y medianas empresas colombianas*. Criterio Libre, 16(29), 121–139. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n29.5011>
- Guercio, M. B., Briozzo, A. E., Vigier, H. P. y Martínez, L. B. (2020). *La estructura financiera de las Empresas de Base Tecnológica*. Revista de Contabilidad y Finanzas, 31(84), 444–457. <https://doi.org/10.1590/1808-057x201909580>
- Hernández, E. & Ortiz, K. (2020). *Emisión de deuda como alternativa de financiamiento de las mypes en el Salvador*. Universidad del Salvador. Centro América. Facultad de Ciencias Económicas. Recuperado de: <https://ri.ues.edu.sv/id/eprint/16289/>

- Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*, Ciudad de México, México: Editorial Mc Graw Hill Education, Año de edición: 2018, ISBN: 978-1-4562-6096-5, 714 p.  
<https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Landauni, M., Sela, M., Cristal, A., & Garcia, M. (2020). *Financiamiento en las PYMES* [Universidad Nacional de Cuyo].  
[https://bdigital.uncu.edu.ar/objetos\\_digitales/15697/financiamientoenlaspymes.pdf](https://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/15697/financiamientoenlaspymes.pdf)
- Lastra, E. (2023). *Situación Latinoamericana de las Mypes. Congreso de la República del Perú*. Recuperado de:  
<https://www2.congreso.gob.pe/sicr/tradocestproc/clproley2001.nsf/pley/9A9211E189E88A4105256E5C007C30D3?opendocument>
- Lenzi, M. (2020) *Financiamiento pyme mediante emisión de ONs.: Evolución y viabilidad actual*. Recuperado de: <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/5547>
- León, L. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019*. Disponible en: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/21571>
- Mendoza, M. (2022) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2022*. Recuperado de:  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/32888>
- Ministerio de Economía y Finanzas - MEF (2023) *Tipos de empresa (Razón Social o Denominación)*. Obtenido de <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Muñoz, C. (2021) *Pecking Order Theory: ¿Cómo Elegir La Fuente De Financiamiento Para Un Negocio?* Obtenido de: <https://www.vozactual.com/pecking-order-theory-como-elegir-la-fuente-de-financiamiento-para-un-negocio/>
- Nuño, P. (2023). *Costes financieros*. Obtenido de <https://emprendepyme.net/costes-financieros.html>
- Olivera Cáceres, J. A., & Loza Ticona, R. M. (2020). *Efecto de la pandemia de COVID-19 en el comportamiento de la economía del Perú, 2020*. 39.  
<https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/1182/1346>
- Padilla Ospina, A. M., Ospina-Holguín, J. H., & Medina-Vásquez, J. E. (2022). *Importancia y efecto de los factores financieros y asociados a la financiación en la intensidad de*

- la innovación de las pymes colombianas*. Revista De Métodos Cuantitativos Para La Economía Y La Empresa, 33, 93–115. <https://doi.org/10.46661/revmetodoscuanteconempresa.5581>
- Palacios, D. (2022). *¿Qué son los objetivos de una empresa? Definición, tipos y ejemplos*. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/objetivos-empresa>
- Pasaca, R. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa G & G Pandia Distribuciones E.I.R.L. – Juliaca, 2021*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26927>
- Puentes, T. (2021) *Financiamiento interno: descubre cómo financiar tu empresa con recursos propios*. Obtenido de <https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-interno/>
- Raffino, M. E. (2020). *Financiamiento*. Disponible en: <https://concepto.de/financiamiento/>
- Ramos Rosas, C. D. (2020). *La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento y la Formalización en las Mype de la Provincia de Sullana, Perú*. Revista Tecnológica ESPOL, 80. Disponible: [https://www.researchgate.net/publication/342853062\\_La\\_Gestion\\_de\\_Calidad\\_la\\_Competitividad\\_el\\_Financiamiento\\_y\\_la\\_Formalización\\_en\\_las\\_Mype\\_de\\_la\\_Provincia\\_de\\_Sullana\\_Peru](https://www.researchgate.net/publication/342853062_La_Gestion_de_Calidad_la_Competitividad_el_Financiamiento_y_la_Formalización_en_las_Mype_de_la_Provincia_de_Sullana_Peru)
- Ríos, D. (2020) *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19311>
- Rivas, C. (2022) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa Ferretería Ludalssa S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2022*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32758>
- Roca Espinoza, A. M., Montesinos Nina, E. D., & Dávila Dávila, G. (2020). *Estrategias financieras sostenibles aplicadas ante situaciones de riesgo empresarial: un análisis bibliográfico*. Revista De Investigación Valor Contable, 7(1), 79 - 90. Recuperado a partir de [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1398](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1398)
- Rojas, L. (2020) *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cadena 88 S.A.C. – Juanjui, 2019*. Disponible en: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/17043>

- Sauza Ávila, B., González-Ramírez, J., Pérez-Castañeda, S., Lechuga-Canto, C., Cruz-Ramírez, D., & Hernández-Bonilla, B. (2021). *Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas?* Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún, 8(16), 31-35. <https://doi.org/10.29057/escs.v8i16.6998>
- Sanchez, J. (2020). *¿Por qué son importantes las empresas en la economía?* Obtenido de: <https://expansion.mx/opinion/2020/05/20/por-que-son-importantes-las-empresas-en-la-economia>
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú - ComexPerú (2022). *Créditos Directos del Sistema Financiero muestran una Recuperación al Nivel Pre pandemia. ¿Qué Factores Podrían Afectar el Desempeño del Sector Financiero?* Obtenido de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/creditos-directos-del-sistema-financiero-muestran-una-recuperacion-al-nivel-prepandemia-que-factores-podrian-afectar-el-desempeno-del-sector-financiero>
- Uladech (2024). *Reglamento de Integridad Científica en la Investigación v001*. <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4>
- Vargas, R. (2020) *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23220>
- Velásquez, M. (2021) *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/21942>
- Westreicher, G. (2020) *Teoría de la empresa*. obtenido por <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Yancari, J.; Mamani, Á. & Salgado, L. (2022) *Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú*. Recuperado de: [http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1609-81962022000100009&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1609-81962022000100009&script=sci_arttext)

**Anexos**

**Anexo 1. Matriz de Consistencia**

TITULO	Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023			
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
¿Cuáles son los principales factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector servicio, rubro restaurantes del Perú, caso: Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023?	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b></p> <p>Determinar los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023.</p> <p><b>OBJETIVO ESPECIFICO</b></p> <p>1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector servicio del Perú.</p> <p>2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023</p>	<p>N</p> <p>O</p> <p>A</p> <p>P</p> <p>L</p> <p>I</p> <p>C</p> <p>A</p>	<p>F</p> <p>I</p> <p>N</p> <p>A</p> <p>N</p> <p>C</p> <p>I</p> <p>A</p> <p>M</p> <p>I</p> <p>E</p> <p>N</p> <p>T</p> <p>O</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> El tipo de investigación se realizó de forma descriptiva no experimental, Bibliográfica y Documental.</p> <p><b>Nivel de la investigación:</b> El nivel de estudio de esta investigación fue no experimental, porque solo nos informamos y conocimos situaciones para describir y recomendar, por ello no se realizó ningún cambio (no experimentados), la investigación fue de nivel descriptivo.</p> <p><b>Diseño de la investigación:</b> El diseño de la investigación fue; no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.</p> <p><b>Población y muestra:</b></p>



	<p>3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023</p>			<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Población:</b> La población estuvo constituida por las pequeñas Empresas, caso: empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023.</li> <li>• <b>Muestra:</b> Se tomó como muestra la empresa Ferretería Balvin E.I.R.L. – Huánuco, 2023.</li> </ul> <p><b>Técnica e instrumento:</b> La entrevista y el cuestionario</p>
--	--	--	--	--

## Anexo 2. Instrumento de recolección de datos



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

El cuestionario que a continuación se presenta, tiene por finalidad obtener información verídica y con el objetivo de ser utilizada en la elaboración de la investigación sobre FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO FERRETERIA BALVIN E.I.R.L. – HUANUCO, 2023, la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y conservados con absoluta confidencialidad, por lo cual se pide encarecidamente leer detenidamente cada una de las preguntas y marcar con un aspa (X) las alternativas que usted crea conveniente según los casos.

Factores relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa utiliza fondos propios para financiar sus actividades comerciales?		X
	2. ¿Utiliza la empresa financiamiento externo para sus actividades comerciales?	X	
	3. ¿Considera la empresa que el financiamiento representa una oportunidad para su crecimiento?	X	
Sistema de financiamiento	1. ¿Obtiene la empresa financiamiento para sus actividades comerciales a través de los bancos?	X	
	2. ¿Recurre la empresa a las Cajas Municipales o Cajas Rurales para financiar sus actividades comerciales?		X
	3. ¿Financia la empresa sus actividades comerciales a través de fuentes informales de crédito?		X
Entidad que le brinda el crédito	1. ¿Ha cumplido la empresa con los requisitos exigidos por los bancos?	X	

	2. ¿Ha cumplido la empresa con los requisitos establecidos por la Caja Municipal o Caja Rural?		X
	3. ¿Qué banco proporcionó el préstamo a la empresa? B.C.P	X	
	4. ¿Qué Caja Municipal o Caja Rural otorgó el préstamo a la empresa?		X
	5. ¿Cree que los bancos facilitaron la obtención del préstamo?	X	
	6. ¿Opina que la Caja Municipal o Caja Rural proporcionaron facilidades para adquirir el préstamo?		X
Costo del financiamiento	1. ¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido? Anual 17.36 % Mensual 1.48 %	X	
	2. ¿Fue adecuada la tasa de interés aplicada?	X	
Plazo del financiamiento	1. ¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a corto plazo?	X	
	2. ¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a mediano plazo?		X
	3. ¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a largo plazo?		X
Uso del financiamiento	1. ¿Utilizó la empresa el préstamo obtenido para financiar su capital de trabajo?	X	
	3. ¿Destinó la empresa el préstamo obtenido a la adquisición de activos fijos?		X
	4. ¿Utilizó la empresa el préstamo obtenido para mejorar su local?		X
	5. ¿Invirtió la empresa el préstamo obtenido en la formación de su personal?		X
Monto solicitado: 5/ 35,000.00			

Fuente: Elaborado por el investigador

**FERRETERIA BALVIN E.I.R.L.**  
 Jr. Comodoro *[Firma]* La Unión  
 Dos de Mayo - Huancayo  
 Cel. 965626326 - 982217063

Anexo 3. Validez del Instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN									
Título: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO FERRETERIA BALVIN E.L.R.L. – HUANUCO, 202									
N°	FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones	
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple		
	<b>Fuente de financiamiento</b>								
1	¿La empresa utiliza fondos propios para financiar sus actividades comerciales?	X		X		X			
2	¿Utiliza la empresa financiamiento externo para sus actividades comerciales?	X		X		X			
3	¿Considera la empresa que el financiamiento representa una oportunidad para su crecimiento?	X		X		X			
	<b>Sistema de financiamiento</b>								
1	¿Obtiene la empresa financiamiento para sus actividades comerciales a través de los bancos?	X		X		X			
2	¿Recurre la empresa a las Cajas Municipales o Cajas Rurales para financiar sus actividades comerciales?	X		X		X			
3	¿Financia la empresa sus actividades comerciales a través de fuentes informales de crédito?	X		X		X			
	<b>Entidad que le brinda el crédito</b>								
1	¿Ha cumplido la empresa con los requisitos exigidos por los bancos?	X		X		X			
2	¿Ha cumplido la empresa con los requisitos establecidos por la Caja Municipal o Caja Rural?	X		X		X			
3	¿Qué banco proporcionó el préstamo a la empresa?	X		X		X			
4	¿Qué Caja Municipal o Caja Rural otorgó el préstamo a la empresa?	X		X		X			
5	¿Cree que los bancos facilitaron la obtención del préstamo?	X		X		X			

6	¿Opina que la Caja Municipal o Caja Rural proporcionaron facilidades para adquirir el préstamo?	X			X		X	
<b>Costo del financiamiento</b>								
1	¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido?	X			X		X	
2	¿Fue adecuada la tasa de interés aplicada?	X			X		X	
<b>Plazo del financiamiento</b>								
1	¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a corto plazo?	X			X		X	
2	¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a mediano plazo?	X			X		X	
3	¿El préstamo que la empresa obtuvo fue a largo plazo?	X			X		X	
<b>Uso del financiamiento</b>								
1	¿Utilizó la empresa el préstamo obtenido para financiar su capital de trabajo?	X			X		X	
2	¿Destinó la empresa el préstamo obtenido a la adquisición de activos fijos?	X			X		X	
3	¿Utilizó la empresa el préstamo obtenido para mejorar su local?	X			X		X	
4	¿Invirtió la empresa el préstamo obtenido en la formación de su personal?	X			X		X	

Recomendaciones: .....

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

Nombres y Apellidos de experto: **C.P.C. Lizbeth Diaz Marrujo** – DNI: **61570711**



**Ficha de identificación del Experto para proceso de validación**

Nombres y apellidos: Lizbeth Díaz Marrujo

DNI/CE: 61570711 Edad: 46

Teléfono/Celular: 933 478 341 Email: [diaz-marrujo19@hotmail.com](mailto:diaz-marrujo19@hotmail.com)

Título Profesional: Contador Público

Grado académico: Maestría: Doctorado:

Especialidad

Institución que Labora: GRUPO PACIOLI SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA  
Gerente General

Identificación del Proyecto de Investigación o tesis

Título:

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO FERRETERIA BALVIN E.I.R.L.  
- HUANUCO, 2023**

Autor: **BACH. NOREÑA GONZALES, NORLA CLARIZA**

Programa académico: **Contabilidad**





## Anexo 4. Consentimiento informado



### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS



Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Noreña Gonzales Norla Clariza, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA FERRETERÍA BALVIN E.I.R.L. – HUÁNUCO, 2023?

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: [torresjimenez@hotmail.com](mailto:torresjimenez@hotmail.com) o al número 944 969 586. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico [ciei@uladech.edu.pe](mailto:ciei@uladech.edu.pe)

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Juanita Gladis, Naupay Albornoz.- DNI: 22702656.
Firma del participante:	 FERRETERIA BALVIN E.I.R.L. Jr. Comandante José de la Unión Dos de Mayo - Huánuco Cel. 965626326 - 9822
Firma del investigador:	
Fecha:	08-04-2024