



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

**EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE  
LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO-CÁTAC,  
2024**

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

**AUTOR**

**ADRIANO LUNA, VICTORIA NOEMI**

**ORCID:0000-0002-7282-1591**

**ASESOR**

**GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN**

**ORCID:0000-0002-6859-7996**

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2024**



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**ACTA N° 0155-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **16:00** horas del día **15** 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:

**PULIDO JOO LUIS ALEXANDER** Presidente  
**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER** Miembro  
**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL** Miembro  
**Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO-CÁTAC, 2024**

**Presentada Por :**  
(1203191067) **ADRIANO LUNA VICTORIA NOEMI**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **16**, 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:

**PULIDO JOO LUIS ALEXANDER**  
Presidente

**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER**  
Miembro

**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL**  
Miembro

**Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN**  
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: EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO-CÁTAC, 2024 Del (de la) estudiante ADRIANO LUNA VICTORIA NOEMI, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 17% 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, 07 de Agosto del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatoria**

Con admiración a mis padres Julia y Crover, quienes me enseñaron que los conocimientos que uno tiene, se aprenden por uno mismo a través de las experiencias, además que los objetivos trazados se deben cumplir pase lo que pase.

A mis hermanos Carlos, Meyer y Analí, por su apoyo incondicional, dándome ánimos de culminar mi carrera profesional, pese a las situaciones difíciles que paso no debo dejar mis sueños de lado y ellos están ahí para alentarme

## **Agradecimiento**

A Dios, por ser el principal apoyo en mi vida, dándome lo necesario para el cumplimiento de mis anhelos, que es culminar la carrera y ejercer la profesión que estoy cursando.

A mi asesor Mg. Gonzales Renteria, Yuri Gagarín, por su paciencia, dedicación y sabiduría al proporcionarme la información necesaria para la redacción de la tesis, además de corregirme algunas observaciones, para poder así presentar una investigación fundada, entendible y coherente.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – ULADECH, por recibirme en su prestigioso centro de estudios, también por haberme brindado toda la información y apoyo necesario en cuanto a mi permanencia en su centro de estudios.

## Índice General

Dedicatoria .....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice General.....	VI
Lista de tablas .....	VIII
Lista de Cuadros .....	IX
Resumen .....	X
Abstract .....	XI
I. Planteamiento del problema .....	1
1.1 Descripción del problema .....	1
1.2 Formulación del problema .....	6
1.3 Objetivo general.....	6
1.4 Objetivos específicos.....	6
1.5 Justificación .....	6
II. Marco teórico .....	7
2.1 Antecedentes .....	7
2.1.1 Internacionales.....	7
2.1.2 Nacionales .....	9
2.1.3 Regionales .....	12
2.1.4 Locales .....	15
2.2 Bases teóricas.....	17
2.3 Hipótesis .....	35
III. Metodología .....	36
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación .....	36
3.2 Población y muestra .....	37
3.3 Operacionalización de las variables .....	38
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información .....	42
3.5 Método de análisis de datos.....	42
IV. Resultados.....	44
V. Discusion.....	60
VI. Conclusiones .....	70
VII. Recomendaciones.....	73

Referencias bibliográficas .....	75
Anexos.....	81
Anexo 01. Matriz de consistencia.....	81
Anexo 02. Instrumento de recolección de información .....	83
Anexo 03. Validez del instrumento .....	88
Anexo 04. Consentimiento informado .....	94

## Lista de tablas

Tabla 1: Operacionalización de variables .....	39
--	----

## **Lista de Cuadros**

Cuadro N°1.Resultados del objetivo específico 1.....	43
Cuadro N°2 .Resultados del objetivo específico 2.....	48
Cuadro N°3 .Resultados del objetivo específico 3.....	53

## Resumen

El crédito financiero es importante para las pequeñas empresas porque juega un rol importante en su desarrollo económico para el logro de sus objetivos y metas trazadas. Por ello el objetivo general fue: determinar cómo es el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, caso: Curi Yauri Guillermo - Cátaç, 2024; La metodología fue de nivel descriptivo, tipo cualitativa, diseño no experimental - descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; la técnica fue la revisión bibliográfica, la entrevista y el instrumento fue las fichas bibliográficas. Resultados: las empresas cuentan con una cultura crediticia, acuden a los bancos para financiarse, consideran al crédito financiero como un modo de apalancamiento para su desarrollo empresarial, consideran que el crédito financiero permite expandir su empresa. La empresa en estudio cuenta con una cultura crediticia, acude al banco, al solicitar el crédito no contaba con todos los requisitos, el crédito financiero permite expandir su negocio. Las empresas nacionales y la empresa en estudio coinciden en la forma de financiarse, invirtiendo para beneficio y mejora de su empresa y para lograr sus objetivos. Se concluye que el crédito financiero en las empresas para su desarrollo empresarial, se da de diversas maneras ya sea con entidades bancarias y no bancarias, donde suelen ser de gran ayuda para ser parte del capital de la empresa y obtener resultados positivos en el desarrollo empresarial; el desarrollo empresarial dependerá mucho de cómo es manejado la parte financiera de la empresa.

**Palabras clave:** Crédito financiero, desarrollo empresarial, pequeñas empresas.

## Abstract

Financial credit is important for small businesses because it plays an important role in their economic development to achieve their objectives and goals. The general objective was: Determine what financial credit is like and its effect on the business development of small businesses in Peru, case: Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024; The methodology was descriptive level, qualitative type, non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case design; The technique was the bibliographic review, the interview and the instrument was the bibliographic records. Results: Companies have a credit culture, they go to banks for financing, they consider financial credit as a form of leverage for their business development, they consider that financial credit allows them to expand their company. The company under study has a credit culture, it goes to the bank, when applying for credit it did not have all the requirements, financial credit allows it to expand its business. National companies and the company under study agree on the way they finance themselves, investing for the benefit and improvement of their company and to achieve their objectives. It is concluded that financial credit in companies for their business development occurs in various ways, whether with banking or non-banking entities, where they are usually of great help to be part of the company's capital and obtain positive results in business development; Business development will depend a lot on how the financial part of the company is managed.

**Keywords:** Financial credit, business development, small businesses.

## I. Planteamiento del problema

### 1.1 Descripción del problema

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) a nivel mundial invierten en su capital de trabajo permanentemente, pero su financiamiento es a corto plazo; es decir, una parte de dicho capital debe ser financiado a través de líneas de crédito. Los bancos comerciales y cooperativas son las instituciones autorizadas para otorgar financiamientos, cuando la financiación es a corto plazo priva los contratos de mutuo; el mutuo es un tipo de contrato que tiene condiciones de montos para ser otorgados, sobre todo de costo y garantías crediticias. El sistema bancario necesita autoridades del poder público (sin financiar su déficit presupuestario), coordinando políticas monetarias que eviten pánicos coadyuvando al uso amplio de créditos productivos; la problemática central de los bancos es que ejercen un control limitado e indirecto sobre la cantidad de dinero en la economía base monetaria, mientras el sistema bancario crea la oferta monetaria partiendo del multiplicador monetario (pm), con ello desacreditando a los bancos centrales, desde 1971 se abandona el patrón oro y tipos de cambio fijo; esto provoca que su función sea deficiente tanto en países estables en precios en países abrumados por la inflación (Urdaneta et al., 2022).

En Europa, recientes estudios referente a la dependencia evidenciada en la economía y empleo sobre las Pymes, confirman y refuerzan a través de la contribución que tuvieron en la recuperación poscrisis 2008 en el proceso de la última década, estuvo representada con un 52% del incremento de empleo y con un 47% del valor añadido; las Pymes se han mostrado vulnerables al shock de crédito, por su dependencia de los créditos bancarios, en el 2010 se manifestó que los préstamos bancarios constituyen las fuentes principales del financiamiento externo en el balance de las Pymes europeas, en el 2017 realizan un plan de acción proporcionando un análisis actual a la que las Pymes se enfrentaban y en la financiación recibieron dos impulsos importantes de la Comisión Europea, en el 2020 el financiamiento de las Pymes distinto a los préstamos bancarios ha sido basado en el mercado con una fuente ineficiente y limitada, partiendo por el sesgo tradicional hacia el endeudamiento bancario. Se debe mejorar y revisar el marco reglamentario, de modo que pueda garantizar que el riesgo crediticio no quede en el banco, permitiendo que se libere el capital, incrementando la capacidad de aumentar fondos a las Pymes (Nuñez, 2021).

En América Latina, en los últimos 80 años el PIB se mantuvo debajo del 30% a comparación de Estados Unidos, la ausencia de convergencia con estándares de vida de países desarrollados es producto de la baja productividad de la economía regional, para ver la baja productividad es necesario poner atención a una empresa; ciertamente las Pymes contribuyen en el empleo, con el cual el 34% son empleados formales. La ausencia de fondos en las Pymes podría causar quiebres, asimismo, si empresas con un potencial alto no crecen ni emergen se exponen a que otros emprendimientos operen con más recursos y sean más eficientes; por ello el acceso al financiamiento establece la productividad y eficiencia con el que son asignados los recursos, pero las instituciones financieras recurren a mecanismos como requerimientos de garantía, incrementan las tasas, aumentan el monitoreo; esto implica pertenecer en un nivel bajo de crédito (Álvarez et al., 2021).

Por otro lado, el problema de las Pymes Latinoamericanas para acceder a un crédito está en su poca participación con el sector financiero, los argumentos de esta escasa participación son de distintas índoles; una de ellas es la existencia de errores en el funcionamiento del mercado crediticio, especialmente por la escasa información que los bancos tienen al momento de evaluar el riesgo. Las Pymes tendrían más facilidades para la adquisición de crédito cuando los bancos públicos predominan, la existencia de entidades financieras más pequeñas, banca privada de capital nacional y sean flexibles; además, alegan los bancos que incurren en deseconomías en las evaluaciones crediticias a las Pymes, ya que son diversas operaciones con montos bajos. Por ende, la falta de información y riesgos de los créditos, las entidades financieras exigen garantías para cubrirse de los riesgos y a la vez incrementan las tasas de interés; por su parte, las Pymes, tienen deficiencias para el cumplimiento de los requisitos exigidos, al momento de solicitar un préstamo bancario muestran sus falencias; incluye el armado del proyecto, diseño de estrategias y no son muy capaces de reunir las documentaciones pertinentes, esto constituye el principal impedimento que una pyme enfrenta (Romano, 2023).

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) son elementales para el desarrollo social a nivel mundial, lo más destacable es el alto índice de generación de empleo; de acuerdo a INEGI, en México el 99.8% son Pymes, estas aportan con un 52% del PIB, generando empleo en un 71%. Asimismo, la ausencia del financiamiento es una de las principales dificultades que hacen frente las Pymes, por ello, el 40% de las empresas no son productivas ni crecen y el

60% de las Pymes no aceptan créditos bancarios debido a su costo elevado. Mundialmente se estima un aproximado de la existencia de 8,800 empresas fintech, en el que México tiene estas empresas en un 22.3%, de las cuales el 7.4% pertenece al segmento crowdfunding, el 20.6% al segmento de créditos y el 72% a segmentos distintos. Desde el 2017 aproximadamente 8,000 empresas consiguen créditos con la modalidad de crowdfunding no financiero. Por lo tanto, México es líder en empresas Fintech en Latinoamérica que solo fue superado por Brasil con un 32.7% y México con un 25.6%, le sigue Colombia con un 11.9% (González et al., 2021).

En Perú, las entidades bancarias consideran fundamental al tamaño de las empresas, las grandes empresas tienen mayor apalancamiento a diferencia de las Pymes, ya que las grandes empresas se endeudan más porque cuentan con suficientes activos para ofrecerlos como garantía, por tal motivo, las Pymes no se encuentran preparadas ante efectos negativos de una crisis, por sus niveles bajos al acceso del financiamiento. Este problema generó que el Estado ejecute ciertas estrategias, como los programas de apoyo productivo, mecanismos de garantías para préstamos o créditos y programas de educación financiera; los cuales dichos recursos tuvieron un impacto en el acceso al financiamiento, con la repercusión del incremento del crédito del sistema financiero, la Banca Central de Reserva del Perú en el 2020 analizó su efecto del mecanismo Reactiva Perú para evitar la caída del crédito en el sistema financiero, particularmente se dirigió a las microempresas, creciendo en un 22.9%. En el año 2021 el Ministerio de la producción identificó un bajo desempeño del indicador de inclusión financiera en las Pymes, un 30.9% de las microempresas contaban con créditos frente a las Pymes con un 64%, esto de acuerdo a la encuesta nacional es limitado el acceso al crédito bancario (Yancari et al., 2022).

El crédito financiero es el sistema financiero que permite la asignación continua de recursos monetarios o no monetarios de agentes ahorradores en la economía; direccionando estos recursos hacia agentes con déficit o mayor demanda de dinero para destinarlos en diversas actividades productivas. Esta actividad donde interactúan la oferta y demanda de recursos monetarios se denomina intermediación financiera o sistema crediticio. Además, las instituciones financieras benefician a empresas y personas naturales utilizando los créditos como instrumento financiero, fomentando la intermediación financiera en los mercados y el crecimiento económico nacional. Es así que el autor Levine, sostiene que el crecimiento

económico se relaciona con el del sistema financiero, por lo que los intermediarios financieros tienen influencia en la capacidad de control y la toma de decisiones de las empresas. Por lo tanto, un intermediario invierte o transfiere recursos a las empresas y tiene la posibilidad de obtener información sobre condiciones financieras y capacidad de pago de sus deudores, disminuyendo los costos de control y una mayor rentabilidad de los recursos transferidos. Sin embargo, existen las tasas de interés y otros gastos administrativos, que son costos adicionales asociados a la disponibilidad de préstamos, haciendo que su obtención por parte de una institución financiera dependa de estas garantías a las que se condicionan los fondos, mientras que el crédito comercial no requiere tantas condiciones (Baena et al., 2024).

Los créditos bancarios son fuentes de recursos ofrecidos por instituciones de pago que le da a una persona u organizaciones empresariales un complemento dinerario para la adquisición de su necesidad de la empresa, el monto de crédito depende de la solicitud de cada empresa; el valor de los fondos proporcionados como crédito son compensados a través del pago de los intereses por la confianza de que la entidad bancaria tiene en el deudor o empresa, lo que sucede en el modelo de tarjetas de crédito con las tarifas de intercambio. Los créditos son una modalidad común para toda empresa o emprendedor, de modo que complementen sus ingresos o lleven a cabo algún plan de vida, incluso el financiamiento inmobiliario que ofrecen los bancos; el crédito bancario es una actividad existente hace cientos de años y por distintas razones da ingresos a pesar que una persona no cuenta con un acceso inmediato al valor necesaria para compras o inversiones. Los bancos han tenido un desarrollo favorable por causa de los créditos, valiéndose de modelos que apuestan por la credibilidad del deudor (Alves et al., 2023).

El desarrollo empresarial de las micro y pequeñas empresas (Mypes) es una prioridad para el crecimiento económico de cada país; por ello las Mypes deben emplear métodos que les permitan alcanzar sus objetivos de desarrollo empresarial para sobrevivir, crecer y desarrollarse en un entorno competitivo y dinámico. En muchos países las Mypes representan una parte importante fuerza laboral. Casi siempre con la Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa Ley N° 28015, se define la Micro y Pequeña Empresa como: “La unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación

vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (Art. 2°). La MYPE son unidades económicas que se forman frecuentemente dentro de los lazos de familias o grupos de amistad que trabajan en conjunto para crear actividades económicas tales como producción, prestación de servicios, comercialización de bienes, extracción o transformación de productos (Hernandez & Romero, 2019).

El desarrollo de las empresas debe considerarse una prioridad para el crecimiento económico, y si buscan mantenerse, crecer y desarrollarse, es fundamental que planteen estrategias que les permitan alcanzar su desarrollo empresarial. Es importante que las organizaciones incorporen a su accionar conocimientos provenientes de la ciencia de la administración que les permitan una definición y logro de objetivos organizacionales con eficiencia y eficacia, así como la implementación de una planeación oportuna para que puedan tomar mejores decisiones que den una mejor dirección a la empresa; todas las empresas desarrollan una estructura delimitada el cual es el marco mediante el cual trabajan los miembros de la misma, sin embargo, tanto el propósito, como las personas y la estructura varía de una empresa a otra, puesto que, como señala no hay dos organizaciones iguales (Escobar et al., 2023).

La empresa en estudio Curi Yauri Guillermo, tiene como RUC: 10283024623, siendo su domicilio fiscal: Av. Perú Mza I Lote 10 Barrio Santa Rosa (A una cuadra del paradero combis Huaraz) Catac, Recuay, Ancash, como actividad principal es la venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados, también al transporte de carga por carretera, construcción edificios completos; dio inicio a sus actividades el 01 de Mayo del 2008 y su Gerente General es Curi Yauri, Guillermo. Esta empresa suele acudir al crédito financiero para tener mayor respaldo y garantía, buscan entidades bancarias que ofrezcan una baja tasa de interés y cuotas cómodas de acuerdo a su capacidad de pago; descartan el financiamiento informal porque no son garantizados y suelen prestar con altos intereses a comparación de una entidad financiera formal. El crédito bancario se suele pedir para cubrir las necesidades que tenga la empresa, permitiendo mayor capacidad de desarrollo empresarial, realizando nuevas y eficientes operaciones y ampliando el tamaño de sus operaciones, siendo favorable para cumplir sus objetivos empresariales.

## **1.2 Formulación del problema**

¿Cómo es el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, caso: Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024?

## **1.3 Objetivo general**

Determinar cómo es el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, caso: Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024

## **1.4 Objetivos específicos**

- Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú.
- Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024
- Hacer un cuadro comparativo sobre el crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024

## **1.5 Justificación**

### **Teórica**

Permitió la aplicación de teorías, definiciones, tipos, etc., que ayudarán a dar mayor sustento a la presente investigación; todo esto con el único objetivo de mejorar el financiamiento en las empresas del Perú y en la empresa en estudio.

### **Práctica**

Ayudo a tener conocimiento del financiamiento de las empresas del rubro en estudio, para conceptualizarlos de forma correcta; por otro lado, de acuerdo al objetivo de este estudio los resultados obtenidos ayudarán a brindar soluciones y mejoras a los problemas existentes, lo cual es considerado como un marco orientador para el representante legal de la empresa objeto de estudio y demás empresas, de manera que con ello sea capaz de tomar decisiones correctas

### **Metodológica**

Permitió el desarrollo y aplicación de las técnicas e instrumentos de medición tomadas en cuenta en la presente investigación, las cuales fueron aplicadas a la muestra seleccionada para obtener resultados confiables que permita el desarrollo de la investigación. Asimismo, sirve como apoyo para futuros investigadores que desarrollen el mismo tema en estudio.

## II. Marco teórico

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales, a todos los trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad del mundo; menos en alguna ciudad del Perú, que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo similares a nuestra investigación.

Rodríguez (2020), en la Universidad Mayor de San Andrés Bolivia, en su trabajo de investigación titulada: La incidencia de los ciclos económicos sobre la calidad de cartera de créditos del sistema bancario de Bolivia (1998-2018). Tuvo como objetivo Determinar la incidencia de los ciclos económicos sobre la calidad de cartera de créditos del Sistema Bancario de Bolivia y su impacto sobre la sostenibilidad y solvencia de las Entidades Financieras. La metodología que usó fue el método inductivo, método descriptivo, método correlacional. Los resultados obtenidos demostraron que el promedio de tasas de interés más baja desde 1998 se registra en el sector de consumo con un 24,13% (MN) y en el sector empresarial con un 12,07% (ME), a comparación del 2018 y tomando medidas normativas en cuanto a algunos sectores se registra la tasa promedio más baja en el sector productivo y empresarial con un 6,4% y 5,89% en moneda nacional y moneda extranjera respectivamente. Concluyendo que se tomó en cuenta los periodos de 1998 al 2018 trabajando con datos trimestrales, donde generalmente se observó que existe relación indirecta de la calidad de cartera y los ciclos económicos. Si bien en el modelo se especifica dicha relación indirecta indica que por un incremento adicional en la calidad de cartera (mora) se tiene una reducción del 12% en los ciclos económicos, por lo cual no tiene un impacto significativo los ciclos económicos en la calidad de cartera y también significa un beneficio para los empresarios, ya que existe una reducción importante.

Costa (2021), en la Universidad Gastón Dachary Argentina, en su trabajo de investigación titulada: Análisis de las barreras al crédito bancario que afronta una Pyme de Montecarlo – Misiones. Tuvo como objetivo Evaluar los obstáculos que encuentra una pyme de Montecarlo Misiones al momento de solicitar financiamiento ante las entidades bancarias. La metodología que usó fue el diseño no experimental descriptivo, enfoque cualitativo, como técnica e instrumento de recolección de datos fue la revisión bibliográfica y la entrevista. Los

resultados obtenidos demostraron que en numerosas oportunidades la empresa investigada cuenta con vencimientos de crédito de corto plazo y no logra o no cuenta con los fondos y ello genera un espiral de endeudamiento en donde se contrae una obligación para solventar otra y ello puede generar un inconveniente en el mediano o largo plazo, ya que en el mediano plazo la empresa puede sufrir disminuciones en su rentabilidad o hasta irse a la quiebra y en el largo plazo de mantenerse dicho inconveniente, la misma puede perecer o no se capaz de mantenerse, fracasando con total seguridad. Concluyendo que la empresa casi siempre busca financiamiento acudiendo al sector bancario, además de evaluar el sector financiero también se evalúa las causas por las cuales esta empresa acude al financiamiento externo, y una de las más importantes es la falta de capital de trabajo y no son solventes para hacerle frente a diversos gastos no previstos; por lo que una inyección de fondos para el normal funcionamiento de la misma es de suma importancia.

Santos (2023), en la Universidad Mayor de San Andres Bolivia, en su trabajo de especialización titulada: Optimizar el proceso de otorgación de créditos a sola firma en el banco de crédito de Bolivia (Pyme). Tuvo como objetivo Diseñar un plan de acción para la optimización del proceso en una otorgación de crédito a sola firma en el banco de crédito. La metodología que usó fue la forma de investigación aplicada, método deductivo, como herramientas se tuvo la encuesta, entrevista y cuadros diferenciales. Los resultados obtenidos demostraron que las entidades financieras tienen más relevancia en cuestión de créditos a sola firma, acuden a los créditos bancarios, ya que suelen ofrecerles más beneficios y facilidades. Concluyendo que muchas de las herramientas proporcionadas por la institución financiera permite medir el nivel de ingresos reales a base de varios parámetros que determinan la capacidad de pago real del cliente. Esto permite realizar un flujo de caja proyectado para ver si el cliente puede asumir el nuevo pasivo en un corto plazo, inicial y posterior a mediano y largo plazo; la elaboración de los estados financieros en toda empresa es fundamental, ya que es obligatorio e importante para una buena organización empresarial y se relaciona con las normas básicas de contabilidad, pero para la elaboración de estos se toman criterios establecidos en la normativa interna del banco, lo cual permitirá realizar el procedimiento total de análisis de los estados financieros para las operaciones crediticias concedidas a clientes del banco.

### **2.1.2 Nacionales**

Los antecedentes nacionales son trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad del Perú; menos en alguna ciudad de la región Ancash, que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo similares a nuestra investigación.

Mota (2022), en su tesis titulada: Planeamiento Financiero y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S. A. C. Tuvo como objetivo general o definir, cuál es la relación que existe entre pronóstico financiero y la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S. A. C. San Luis 2021. El tipo de averiguación es básica y busca extender e indagar los discernimientos contables, financiera y tributaria para con estos pensamientos se pueda sugerir y a la vez dar otras opciones de solución a la incógnita de la investigación, de tratamiento cuantitativo, nivel correlacional, no experimental de corte transversal, porque no se adulteran los variables y fueron dentro de un lapso de tiempo. La muestra estuvo conformada por 42 colaboradores, que desempeñan cargos en la Empresa, la técnica de recojo de datos es el sondeo y como instrumento el cuestionario. Los resultados demostraron que Existe relación significativa entre los estados financieros y la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S.A.C., los encuestados afirman que casi siempre se ejecuta un pronóstico de ventas. Concluyendo que a través de la técnica en el estudio estadístico, se llegó al siguiente resultado de que existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S.A.C. San Luis 2021. para la aceptación de la hipótesis general del tema de indagación, el coeficiente de correlación de Spearman, dio como producto; un valor positivo, lo que muestra que existe una correlación positiva moderada. El planeamiento financiero permite crear estrategias, metas y planes de acción con las finanzas y por consiguiente una buena rentabilidad.

Moreyra y Ortiz (2020), en su tesis titulada: Impacto del crédito financiero en el desarrollo empresarial: una revisión de la literatura. Tuvo como objetivo general resumir la información relacionada con los créditos y su influencia en el desarrollo empresarial. La metodología que fue utilizada es la Revisión Sistemática de la Literatura, ya que permite recopilar fuentes relacionadas a un tema para responder la pregunta de investigación. En este sentido, el resultado del trabajo demostró que el crédito genera empleo, adquisición de activos fijos e

incrementa el volumen de producción permitiendo ingresar a mercados internacionales. Sin embargo, algunas empresas no utilizan el crédito de manera eficiente, debido a la falta de cultura financiera, barreras financieras o por falta de una instrucción de un especialista financiero, esto puede ocasionar una inestabilidad económica en la empresa trayendo consigo muchas deficiencias. Se concluye que, el crédito impacta positivamente en las empresas, debido a su función como medio de capital interno, mejora las actividades en el comercio internacional y permite la creación de proyectos de innovación. En consecuencia, gracias al crédito las agroindustriales y exportadores se desarrollan, crecen y compiten en el mercado. Adicionalmente, la participación de los gobiernos es vital para el acceso a créditos mediante las políticas públicas y planes de mejora permitiendo a las empresas mejorar su productividad, posicionarse en el mercado y tener una buena rentabilidad. Asegurando de ese modo un futuro a largo plazo a la empresa.

Lazon (2021), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa gasolinera del Perú: caso estación de servicios “Asunción San Isidro” E.I.R.L. - San Francisco - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general Identificar los principales factores relevantes de financiamiento y rentabilidad que mejoran en las posibilidades de la micro y pequeña empresa gasolinera del Perú: caso estación de servicios “ASUNCIÓN SAN ISIDRO” E.I.R.L. - San Francisco - Ayacucho, 2020. La investigación fue Cuantitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso nivel descriptivo y de diseño no experimental. Los resultados obtenidos fueron: se observa que un el 85% está de acuerdo con la descripción detallada, mientras que el 55% evidencian respecto a los factores relevantes de financiamiento y de acuerdo con los factores del financiamiento y rentabilidad y que coadyuva a mejorar las posibilidades de la micro empresa. Se llegó a la conclusión siguiente: Existe relación entre el financiamiento y rentabilidad y que no siempre las dos variables van de la mano, ya que hay microempresarios que no hicieron uso del financiamiento, puesto que utilizó su propio capital para emprender su negocio. También podemos mencionar que para emprender un negocio no necesariamente se necesita de algún tipo de financiamiento, pues existen muchos microempresarios que sobresalieron utilizando su propio capital y que en la actualidad generan rentabilidad en sus respectivos negocios.

Saravia (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro compra y venta de combustible en el distrito de Manantay, 2018. Tuvo como objetivo general lo siguiente: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro compra y venta de combustible en el distrito de Manantay, 2018. La investigación fue de diseño no experimental, para el recojo de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado a los administradores o encargados de las Micros y Pequeñas Empresas del caso a través de la técnica de entrevista; obteniendo los siguientes resultado: En cuanto al tema del financiamiento cada Mypes tiene su financiamiento de acuerdo a su productividad, nos dio como resultado que la mayoría tienen un 82.1% con financiamiento de terceros y la otra parte 17.9% tienen un financiamiento propio, lo que conlleva que cada empresa no tiene un respaldo económico propio. Llegandose a la siguiente conclusión: las empresas antes de recibir o solicitar un prestamos de una entidad financiera verifique a que tasa de interés esta sostenida la cantidad de dinero que solicito, lean los términos y condiciones que la entidad bancaria les da al momento de recibir el préstamo y analicen a que margen de tiempo se ara los pagos correspondientes para que así no se crucen con los gastos de la empresa.

Zumaeta (2021), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro estación de servicios del distrito de Yarinacocha, periodo 2018. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio-rubro estación de servicio, del distrito de Yarinacocha, periodo 2018. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 30 Mypes, a quiénes se les aplicó un cuestionario de 30 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el 50% del financiamiento fue propio y el 50% fue de terceros, el 80% del financiamiento obtenido fue de entidades bancarias, el 100% sostuvo que por el financiamiento recibido mejoró su empresa, obtuvieron solvencia facilitando hacerle frente a sus gastos o deudas. Finalmente se concluye que las empresas tienen preferencia en acudir a las instituciones bancarias, ya que el 80% de los encuestados obtuvieron financiamiento de entidades bancarias, del 100% de las mypes encuestadas, el 50% creó su micro y pequeña

empresa por autofinanciamiento y el resto por financiamiento de terceros; la capacitación recibida ayudó a dirigir mejor a su empresa y la rentabilidad obtenida fue gracias al financiamiento y a la capacitación recibida.

Galvan (2023), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso pequeña empresa Grifo Castilla EIRL - Ayacucho y propuesta de mejora, 2023. Tuvo como objetivo Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “GRIFO CASTILLA E.I.R.L.” de Ayacucho y hacer una propuesta de mejora, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos, fichas bibliográficas. Encontrando los resultados: Respecto al objetivo específico 1, los antecedentes nacionales regionales y locales, establecen que las características del financiamiento de las Mypes estudiadas han obtenido financiamiento externo del sistema bancario formal, a largo plazo, el cual se invirtió en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2, se identificó que la pequeña empresa del caso de estudio tuvo acceso a financiamiento externo, del sistema bancario a largo plazo y fue invertido en capital de trabajo. Respecto a la propuesta de mejora: Se propone a la pequeña empresa de estudio que adopte un financiamiento interno y si es externo que sea de otras entidades bancarias; ya que, algunos ofrecen menos tasa de interés y esto sea financiado a corto plazo para no pagar una tasa de interés alta. Finalmente, se concluye que, tanto a nivel nacional como en el caso de estudio, los resultados muestran que las empresas recurren a financiamiento externo, el cual lo invierten en capital de trabajo y activo fijo.

### **2.1.3 Regionales**

Se entiende por antecedentes regionales, a todos los trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad de la región Ancash; menos del distrito de Cátac que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo similares a nuestra investigación.

Reyes (2019), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa grupo Company S.R.L. - Chimbote, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Grupo Company S.R.L.” de Chimbote, 2018, si tiene población y muestra, tiene una estructura fundamentada, cuantitativa, practica, descriptiva, bibliográfica y de caso. Respecto al objetivo específico 1; se pudo constatar que la mayor parte de empresas obtienen su financiamiento, autofinanciándose como también optan por entidades bancarias y no bancarias. Respecto al objetivo específico 2; refiere que su financiamiento lo obtuvo por terceros (entidades bancarias), presentándole dificultades como son las garantías, a su vez demoro en aprobarse su crédito debido a la burocracia de la entidad. Respecto al objetivo específico 3; se constató que el financiamiento es fundamental para el crecimiento de la empresa dentro del mercado de su competencia, optando por volver a requerir otro crédito. Así mismo se pudo llegar a la conclusión recabando la información necesaria que el financiamiento de las empresas es necesario para su crecimiento y mejora, pero la mayor parte de empresas no aprovechan adecuadamente el financiamiento que se les otorga por parte de las entidades ya que no es derivado en su totalidad, para el capital de trabajo, en este caso el crédito fue adquirido para la compra de mercadería en su totalidad.

Zavaleta (2021), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa estación de servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020. Tuvo como objetivo: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020. Utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario; los resultados fueron: Objetivo específico 01: Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad y facilidades de recurrir al financiamiento de terceros. Objetivo específico 02: Con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizó el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP, ya que es preferible acudir a las entidades bancarias porque son formales y más seguras. Objetivo específico 03: De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento. Su conclusión fue: Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que las cuotas deben ser pagadas

puntualmente para no dañar el historial crediticio y antes de obtener el préstamo acudir a informarse sobre los costos financieros.

Reyes (2023), en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa multiservicios Qiri S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2022. Tuvo como objetivo Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiservicios Qiri S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2022. La investigación fue cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo los resultados: Respecto al Objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que las oportunidades del financiamiento para las empresas son las fuentes del financiamiento propio o de terceros, como el solicitar créditos del sistema financiero para asegurar el capital de trabajo y con ello lograr un efecto positivo en el incremento de las utilidades. Respecto al objetivo específico 2: La empresa Multiservicios Qiri S.A.C., financia su actividad con fuentes de financiamiento externo de terceros, procurando que sea de la banca comercial detalladamente del Banco de Crédito del Perú - BCP, ya que es una oportunidad del financiamiento en donde permite mejorar el avance y la competitividad de la actividad económica. Finalmente, se concluye que las oportunidades del financiamiento para la empresa Multiservicios Qiri S.A.C., es por medio de fuentes de financiamiento de terceros.

León (2023), en su tesis titulada: Influencia del financiamiento en la contabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa Negocios e Inversiones Clementina E.I.R.L. - Casma, 2023. Tuvo como objetivo general Describir la influencia del financiamiento en la contabilidad financiera de las Pymes comerciales del Perú y de la empresa Negocios e Inversiones Clementina E.I.R.L. - Casma, 2023. La investigación fue metodología cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 11 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: La influencia del financiamiento en la contabilidad financiera de la empresa en estudio, se encontró que influye a través del registro de sus operaciones económicas, financieras y de inversión por medio del acceso o solicitud de algún crédito bancario del sistema financiero y también de

manera ordenada a través de un sistema contable y finalmente influye en la toma de las mejores decisiones para poder cumplir con las metas u objetivos, permitiendo a la vez mejorar su información relevante de los estados financieros. Finalmente, se concluye que la influencia de la contabilidad financiera en la unidad de análisis, es a través de los estados financieros para la mejora de la gestión y obtener una rentabilidad estable; ya que el financiamiento es fundamental para toda empresa, trayendo beneficios para lograr su solvencia.

#### **2.1.4 Locales**

Se entiende por antecedentes locales a cualquier trabajo realizado por algún investigador en el distrito de Cátaç, sobre la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo similares a la investigación.

Armas (2019), en su tesis titulada: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro estaciones de servicio de Cátaç-Recuay, 2018. Tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro estaciones de servicio de Cátaç-Recuay, 2018. La investigación fue no experimental descriptivo de corte transversal, para realizarlo se escogió una muestra poblacional de 36 trabajadores de las MYPES, seguidamente se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: respecto a las características de los representantes, manifestaron que el 53% son del género femenino, el 50% tienen una edad entre 25 a 35 años, 39% de los encuestados tienen la edad promedio de 36 a 50 años y el 44% son casados. Respecto al financiamiento, el 39% recurrió a la reinversión de las utilidades, el 50% recurrieron al préstamo de los socios y el 33% recurrieron al incremento del capital social, el 33% obtuvieron préstamos del sistema bancario y el 31% también del sistema no bancario, Respecto a la rentabilidad, el 58% señaló tener rentabilidad económica y también financiera, 58% efectuaron el análisis de rentabilidad, el 50% el análisis de solvencia. Concluyendo: existe un mayor porcentaje del género femenino que labora, así mismo en el financiamiento interno es más elevado que el financiamiento externo en porcentaje, también se realiza el análisis de rentabilidad y el análisis de solvencia periódicamente.

Romero (2019) en su tesis titulada: Características del financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector comercio "Estación de Servicios Ortiz" S.A.C. - Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar las características financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector comercio "Estaciones de servicios Ortiz" S.A.C. – Huaraz, 2016. La investigación de enfoque cuantitativo, porque se utilizó la estadística y la matemática para el procedimiento de datos, el nivel de investigación fue descriptivo, diseño de investigación fue no experimental porque no se manipuló deliberadamente ninguna de las variables, además de ello se realizó la encuesta a 18 trabajadores de la empresa. obteniéndose los siguientes resultados: Del 100% de encuestados, el 78% de encuestados, afirmaron que conocen que la empresa solicitó crédito a corto plazo para financiar la empresa, prefiriendo acudir a las entidades bancarias por su confiabilidad y una tasa de interés baja a diferencia de los prestamistas informales. Se llegó a la siguiente conclusión: Quedan determinadas las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa Estaciones de servicios Ortiz S.A.C. porque más de las tres quintas parte de la muestra afirmaron conocer sobre las consignaciones de la empresa, cerca de las nueve décimas partes afirmaron tener conocimiento sobre el capital social de la empresa; cerca las cuatro quintas parte de la población afirmó que la rentabilidad de la empresa es fija y cerca a la totalidad de los encuestados afirmaron que la rentabilidad variable corresponde a la empresa.

Dueñas (2021) en su tesis titulada: Características del financiamiento de la empresa comercial negocios generales "Maranatha" S.R.L. - Recuay, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de la Empresa Comercial Negocios Generales "Maranatha" S.R.L. Recuay 2020. El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo con nivel descriptivo simple y no experimental; tomando como muestra a la Empresa Comercial Negocios Generales "Maranatha" S.R.L., se realizó una encuesta, se ejecutó el plan de análisis, elaborando la matriz de consistencia. Los resultados son: el 100% mencionó que el crédito solicitado fue rechazado, el 100% mencionó que reinvirtieron sus ganancias y que no fueron beneficiados por Reactiva Perú, el 80% mencionó que obtuvieron financiamiento de proveedores, que financiaron su empresa con recursos propios y obtuvieron prestamos de un familiar directo. Se llegó a la conclusión que el principal problema de la empresa era obtener financiamiento, porque no tener historial crediticio y por el fichaje que tiene el gerente general una deuda pendiente que tiene, además las financieras solo se centran en empresas que tengan movimiento de dinero y a las micro empresas no las

toman en cuenta , por eso la mayoría de micro empresas prefieren financiarse con recursos propios, con préstamo de familiares o recorrer a los prestamistas informales a pesar que estos últimos tienen intereses elevados, pero son más rápidos, no piden mucha garantía y solo puede ser en plazos cortos, de días o de meses.

## **2.2 Bases teóricas**

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

Esta teoría menciona que la principal particularidad es que estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, gracias a un préstamo y sirven para complementar los recursos propios. Cuando la PYME elige la estructura financiera está vendiendo sus activos reales a inversionistas como un paquete de demandas financieras. El cómo se distribuye la mezcla de esas demandas financieras no debe impactar el valor real de los activos reales, es decir, independientemente de cómo partir el pastel en rebanadas, el tamaño no crece ni reduce; en una empresa el pastel representa los activos reales y las rebanadas representan las demandas financieras, con la Teoría del Financiamiento, se busca los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa y serían utilizados en diferentes operaciones económicas de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible. El financiamiento consiste en que uno o más personas ya seas individuales o jurídicas, se comprometen a ser fiadores y codeudores, solidarios y con comentados de una obligación crediticia, en respaldo a otra persona individual o jurídica que asume la obligación directamente. Se garantiza únicamente con la firma de los que participan en el contrato respectivo. El financiamiento se puede clasificar tanto por sus fuentes como por sus formas operativas (entre estas podrían ser: fideicomisos, emisión de títulos y valores, deuda flotante, etc.) (Medina, 2015, p. 15).

La teoría de la jerarquía financiera, también conocida como teoría del orden de elección, incluye una variedad de ideas para el establecimiento y desarrollo de la existencia de las fuentes de financiamiento. Según el postulado de esta teoría, las estructuras determinan la intención de dar financiación a nuevas inversiones con sus propios fondos, deuda pública, deudas de bajo riesgo y nuevas acciones. Esta teoría en finanzas corporativas dice que cuando hay información asimétrica, el costo de financiar aumenta (Sauza et al., 2021).

La teoría de la ruptura: Esta teoría financiera utiliza un ratio de capital ya sea propio o ajeno para maximizar las empresas. En esta teoría, una entidad empresarial tiene como objetivo equilibrar los gastos en caso de bancarrota y los beneficios de la emisión de deudas, lo que resulta en la creación de un valor de endeudamiento. Además, aumentar la deuda aumenta los beneficios fiscales para una empresa, pero aumentar una deuda también incrementa intereses y junto al riesgo de financiación. Por lo tanto, la empresa debe contrarrestar el beneficio fiscal con sus limitaciones financieras y obtener un endeudamiento que maximice su valor. Según Miller, el costo de impuesto del inversor hace alteraciones sobre la estructura de capital de las empresas para la obtención de beneficios fiscales y desequilibra el mercado de la deuda. En conclusión, esta teoría ayuda a comprender las razones por las que las empresas suelen evitar alcanzar un nivel de endeudamiento máximo (Según Vera, 2019, p. 5).

### **2.2.2.1 Crédito financiero**

Según Sauza et al. (2021), se refiere a cuando el banco hace un pacto financiero con un cliente en función de su capacidad de pago, ya que el dinero será devuelto después, tomando en consideración al interés del capital de acuerdo al cronograma de pagos: El crédito financiero permite al empresario adquirir un capital necesario, de modo que pueda realizar sus actividades mejorando su situación empresarial al otorgarlo, para adquirir un bien o servicio hoy y pagarlo después. La empresa necesita recursos financieros para mantener a flote su negocio, ya sea para expandir los puestos de trabajo o para iniciar proyectos nuevos de inversión.

#### **2.2.2.1.1. Tipos de Créditos financieros**

Sauza et al., (2021) mencionan que los préstamos bancarios a distintos sectores económicos se dividen en préstamos comerciales y préstamos para vivienda y consumo. Instituciones, empresas grandes, medianas, pequeñas y micro).

- a) Créditos Comerciales:** Son créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para financiar las distintas etapas de la producción y comercialización de bienes y servicios. que aumenta la producción, el capital y las ganancias.
- b) Créditos Microempresas:** Este crédito, permite financiar su capital de trabajo, su franquicia o inversiones. Asimismo, podemos decir que es un préstamo otorgado a una persona tanto natural como jurídica para el mismo propósito.

- c) **Créditos Hipotecarios para vivienda:** Este préstamo es otorgado a personas físicas para la compra, reparación, construcción, ampliación, renovación, etc. de la propiedad de una persona, siempre que la hipoteca esté registrada en el registro público.

#### **2.2.2.1.1.2. Importancia de los Créditos financieros**

De acuerdo a Sauza et al, (2021) mencionan que los préstamos son cruciales y ayudan al crecimiento de las empresas porque brindan préstamos que en un momento dado son líquidos (activos o capital financiero) para comprar, pagar, invertir, etc. Es esencial que el Estado posea la capacidad de pagar sus deudas, hacer negocios y recibir el respaldo social necesario para mantener el gobierno y establecer estabilidad en la sociedad, la economía y la economía política.

#### **2.2.2.1.1.3. Políticas para la obtención de créditos**

Como menciona Sauza et al, (2021), son las instrucciones técnicas que el administrador financiero de la empresa puede usar para otorgar un medio de pago específico a un cliente. Esta política regula la selección de crédito, los estándares de crédito y los términos de crédito. En Perú, existen cinco entidades principales que conforman las políticas de crédito, que incluyen empresas bancarias, empresas financieras, cajas de ahorro municipales, cajas de ahorro rurales, unidades de apoyo a la pequeña empresa y pequeños gigantes, que posteriormente se conocerán como EDPYME. El director de Banca, Seguros y AFP, más tarde SBS, dirige y supervisa estas actividades. En la actualidad, en Perú, hay 49 entidades financieras que brindan préstamos al consumo como servicio financiero, incluyendo 13 bancos, 10 sociedades financieras, 12 cajas de ahorro municipales, 6 cajas de ahorro rurales y 8 EDPYMES. En el período de 2011 a 2018, las instituciones bancarias tuvieron una concentración mensual promedio del 87% en créditos de consumo en todo el sistema peruano, lo que demuestra la relevancia de este tipo de instituciones en la política financiera en cuanto a la tasa de interés de consumo de créditos. Cuatro de los bancos más grandes en Perú tienen una tasa de participación promedio del 72,42% en todo el sistema financiero (pág. 16). La vía BCP lidera con una tasa promedio de 29,08%; BBVA con un 19,59%; Scotiabank con 13,88%, y luego Interbank con 9,87%.

- a) **Concentración de Mercado:** Es inversamente proporcional a las tasas de interés. Debido a que, un mercado concentrado es el resultado de una intensa competencia entre instituciones financieras, en la que solo los bancos eficientes aceptarán costos bajos y,

por ende, tasas de interés bajas, son más productivos para obtener mayor participación de mercado.

- b) Solvencia:** La solvencia es una de las variables que afectarían la tasa de interés del crédito de consumo, al igual que la estructura de mercado.
- c) Calidad de Activo:** Se relaciona con la probabilidad o el riesgo de crédito de pérdidas por incumplimiento del prestatario, es decir, la pérdida potencial del prestamista.
- d) Eficiencia:** Establece una tasa de interés del crédito de consumo. La SBS cuantifica a la variable eficiencia y gestión mediante los ratios “Gastos de Operación / Margen Financiero Total, Ingresos Financieros Anualizados / Activo Productivo Promedio, Créditos Directos / N.º de personal y Depósitos / N.º de oficinas.
- e) Rentabilidad:** se refiere a la solvencia, calidad de activos y eficiencia; la SBS mide a la rentabilidad con dos indicadores financieros utilidad Neta Anualizada sobre Patrimonio Promedio y Utilidad Neta Anualizada sobre Activo Promedio, estos son evaluados si son influentes en el establecimiento de las tasas de interés del crédito de consumo.

#### **2.2.2.2. Evaluación de Crédito**

Como manifiesta Sauza et al, (2021) cada banco busca liberar dinero, y gana dinero de la diferencia entre las tasas de interés de los depósitos y los depósitos prestados.

- a) Créditos puntuales:** para aprovechar condiciones favorables como grandes descuentos, para aumenta activos, etc.
- b) Líneas de créditos:** para capital de trabajo deben tener vigencia de 6 meses en general o tener una revisión periódica de cada 6 meses.
- c) Créditos a largo plazo:** son riesgosos ya que es difícil predecir lo que va a suceder en un crédito con plazo considerable (10 años, por Ejemplo

##### **2.2.2.2.1. Análisis de Créditos**

De acuerdo con Sauza et al, (2021) mencionan que el análisis de crédito debe tener lo siguiente:

- a)** Debe cumplir una etapa de evaluación previa.
- b)** Es importante contar con buen criterio y sentido común

##### **2.2.2.2.2. Operatoria del Crédito**

De acuerdo con Sauza et al, (2021) mencionan que operatoria de crédito debe tener lo siguiente:

- a) Cuando ya se haya aprobado el crédito necesariamente se debe elaborar el contrato correspondiente en el cual se establecerá claramente las obligaciones.
- b) Determina el calendario de pago de las amortizaciones.
- c) Mantener un continuo seguimiento del crédito; porque, la economía del cliente es bastante cambiante y se debe tener información actualizada para corroborar el crédito.

### **2.2.2.3. Características de Crédito**

Según Sauza et al, (2021) mencionan que muchas personas prefieren consolidar sus deudas para organizar mejores pagos. Siempre que se pueda alcanzar el número total de cuentas, cada mes por separado, se recomienda hacerlo.

#### **2.2.2.3.1. Importancia del crédito en el desarrollo humano**

Según Sauza et al, (2021) mencionan que el crédito ayuda a equilibrar ciertas disparidades sociales porque permite alcanzar objetivos específicos cada vez más rápido. La mayoría de las veces, para las empresas, el crédito es la base de su desarrollo, progreso, innovación, creatividad y crecimiento. Si se quiere lograr una economía dinámica, es necesario abordar el problema de la falta de crédito.

#### **2.2.2.3.2. Crédito financiero para capital de trabajo**

Según Sauza et al, (2021) menciona que las empresas deben lidiar con una variedad de tarifas con frecuencia. También ocurre en casos de una oportunidad de crecimiento o un pedido significativo de un cliente. Las empresas necesitan recursos a corto plazo inmediatos para hacer frente a estas situaciones.

#### **2.2.2.3.3. Crédito financiero para activo fijo**

Según Sauza et al, (2021) señala que es una inversión a largo plazo porque estará involucrado en la empresa durante varios años. Esto implica que la financiación de estos activos requiere deuda a largo plazo y/o capital.

##### **a) Préstamos/Crowdlending**

Esta pone a disposición de la empresa la cantidad de dinero pactada, a un interés pactado y se pactan unas características de devolución desde el inicio.

##### **b) Leasing**

Contrato de alquiler, con opción a compra obligatoria. Siempre y cuando se hable de un activo fijo que disponga de una vida útil elevada, el leasing es una buena alternativa para financiar el mismo sin inmovilizar recursos propios para financiar activo fijo.

##### **c) Renting**

Está pensado para bienes que permanecerán en más de un ejercicio económico (fijos) pero que su vida útil es más corta (4-5 años).

#### **d) Incremento del patrimonio neto**

Para financiar una gran inversión de capital, una empresa puede decidir aumentar su patrimonio neto. Una opción es aumentar el capital, aunque la proporción de socios y, la opción para evitar esta modificación es continuar aumentando las reservas de costos.

#### **e) Crowdsourcing**

Existen muchas formas en las que puedes presentar los proyectos que quieres financiar y, se puede conseguir financiación a cambio de una parte del inversor de la empresa y/o futuros beneficios, recompensas, como eventos para los usuarios, que los inversores hacen.

### **2.2.2 Teoría del desarrollo empresarial**

La ineficiencia laboral es un problema que se ha presentado a nivel global desde el comienzo de las organizaciones, sus causas pueden ser variadas, pero las consecuencias de ésta son presentadas en cantidad y con el potencial necesario para producir la decadencia de cualquier empresa. Los trabajadores, independientemente de su labor, pueden presentar un descenso de motivación en ella o en aquel impulso que los direcciona a continuar trabajando, a parte de la necesidad económica, esto puede presentarse por distintos factores, como la ausencia de seguimiento psicológico y habitual de los empleados, la falta de apoyo a cualquier situación irregular, la creación de ambientes medianamente pesados para su estado emocional o mental, exceso de trabajo, insensatez y demás complicaciones correlacionadas con el área de recursos humanos. Toda aquella afectación al empleado causada por la empresa influye negativamente en sus niveles de producción, desarrollo, organización y evolución general llegando a provocar un estancamiento total. En este se incluye su estructura de organización en los aspectos humanos, sociales y de distribución, ya que estos corresponden a los primordiales regidos a partir de la teoría del desarrollo organizacional, donde de la misma manera conforma sus procesos de competencias y talento humano, no como recursos agregados, si no como la práctica y perspectiva que debe generar cada trabajador, con ello todo tiene como base la teoría ya mencionada, que permite identificar qué acciones, modificaciones y énfasis, se deben adecuar para generar un ambiente de trabajo agradable, y así permite demostrar, cómo esto puede contribuir significativamente en el desempeño laboral, de la empresa. Trayendo en conjunto las relaciones con el entorno, la comunicación que se debe llevar a cabo, entré cada trabajador, e incluso con su gerente al

mando, y los equipos de trabajo, que se deben conformar en cada área para una mayor organización (Ortiz et al., 2020)

### **2.2.2.1 Desarrollo empresarial.**

Flores et al. (2023) manifiestan que el desarrollo empresarial es un proceso por el cual un empresario y sus empleados fortalecen o adquieren destrezas y habilidades que promueven el manejo eficaz y eficiente de los recursos empresariales, así como la innovación de productos y procedimientos, de modo que contribuya al crecimiento sostenible de la empresa. La expansión y el avance de una empresa. Tanto el crecimiento como el desarrollo de la empresa hacen referencia a una evolución por la cual la empresa modifica su tamaño o el campo de actividad en el que actúa, pero son términos que no pueden ser empleados como sinónimos. El crecimiento de la empresa hace referencia a incrementos de tamaño en variables tales como el volumen de activos, la producción, las ventas, los beneficios o el personal empleado. Es uno de los ingredientes fundamentales en la definición de su estrategia corporativa.

Ello se debe a varios motivos:

- El crecimiento es interpretado como un signo de salud, vitalidad y fortaleza.
- En entornos tan dinámicos y competitivos las empresas tienen que crecer y desarrollarse continuamente.
- El objetivo de crecimiento está estrechamente relacionado con la función de utilidad de los directivos de la empresa.

El concepto de desarrollo de la empresa va algo más allá al plantear modificaciones tanto cuantitativas como cualitativas. Es más amplio que el de crecimiento ya que incluye variaciones cualitativas de la empresa y aunque suele ir acompañado de crecimiento en la mayoría de los casos, no siempre es así.

Las estrategias de desarrollo deben estar orientadas hacia la creación de valor, pueden crear valor con crecimiento o sin él mediante una reestructuración. Las estrategias de desarrollo se refieren, por tanto, a las decisiones que la dirección empresarial adopta en relación con la evolución futura del campo de actividad tanto en lo que se refiere a sus aspectos cuantitativos (crecimiento) como a los cualitativos (composición de la cartera de negocios).

La dirección dispone de diversas opciones que se generan a partir de la respuesta que se dé a los dos problemas básicos:

- **Dirección de desarrollo:** hace referencia a qué dirección seguir en el desarrollo de los negocios, es decir, decidir si la empresa debe centrarse o especializarse en las

actividades que viene realizando, desarrollar otras nuevas o reestructurar el conjunto de sus negocios. Decidir acerca de la modificación o no del campo de actividad.

- **Método de desarrollo:** una vez elegida la dirección, es preciso decidir acerca del método, forma o vía para conseguir los objetivos marcados en la dirección de desarrollo elegida. Las opciones básicas aquí son el desarrollo interno u orgánico, el externo y los acuerdos de cooperación o alianzas como forma intermedia entre las dos anteriores.

Y estos son, en definitiva, los conceptos que debemos tener en cuenta para diferenciar el crecimiento del desarrollo empresarial.

#### **2.2.2.2. La gestión empresarial**

López et al. (2019) manifiesta que es la actividad comercial, que busca mediante personas (como directores institucionales, productores, gerentes, consultores y expertos) mejorar la productividad, lo que aumenta la competitividad de las empresas. La mejor gestión no se limita a mejorar las cosas; lo más importante es hacer las cosas correctamente. Por lo tanto, es esencial identificar los elementos que contribuyen al éxito o mejor resultado de la gestión. Las empresas deben enfrentarse a un entorno cada vez más complejo debido a la entrada en el nuevo siglo y el panorama cambiante del mercado, sumado al crecimiento y desarrollo de tecnológico de información y comunicaciones (TIC). Por lo tanto, para competir con éxito en el mercado, la empresa agrícola moderna debe asumir el enorme desafío de modificar su gestión. Por lo tanto, se puede concluir que la mayoría de las empresas agrícolas se han visto obligadas a adoptar una gestión que se adapte a los cambios y a las nuevas circunstancias futuras.

#### **Capacidades y habilidades de la función gerencial:**

López et al. (2019) menciona que para desempeñar la función gerencial, es necesario tener la capacidad de dirigir a los demás y ser reconocido y seguido por los subalternos. Para lograrlo, es necesaria la capacidad técnica profesional espontánea, así como otros elementos directivos, como se detalla a continuación:

- Capacidad para tomar decisiones
- Imaginación honestidad, iniciativa e inteligencia
- Habilidad para supervisar, controlar y liderar
- Habilidad para visualizar la actividad hacia el futuro
- Habilidad para despertar entusiasmo
- Habilidad para desarrollar nuevas ideas
- Disposición para asumir responsabilidades y correr riesgos inherentes

- Capacidad de trabajo
- Habilidad para detectar oportunidades y generar nuevos negocios
- Capacidad de comprender a los demás y manejar conflictos
- Imparcialidad y firmeza
- Capacidad de adaptarse al cambio
- Deseo de superación
- Capacidad técnica de marketing para promocionar los productos de la empresa
- Capacidad para el análisis y solución de problemas
- Paciencia para escuchar
- Capacidad para relacionarse

Factores de competitividad que afectan la gestión:

Puntos críticos y determinantes de la competitividad a diferentes niveles:

**Nivel Micro:**

- Capacidad de gestión
- Estrategias empresariales
- Gestión de innovación
- Prácticas en el ciclo de producción
- Capacidad de integración en redes de cooperación tecnológica
- Logística empresarial
- Interacción entre proveedores, productores y compradores

**Nivel Macro:**

- Política de infraestructura fiscal
- Política educacional
- Política tecnológica
- Política de infraestructura industrial
- Política ambiental
- Política regional
- Política de comercio exterior

**2.2.2.3. Estrategias corporativas de desarrollo empresarial**

Peñafiel et al. (2020) afirman que los objetivos y estrategias de las áreas funcionales (Qué hacer y cómo hacerlo, en Comercialización, Producción/generación y apoyo administrativo, incluido el financiero) deben contribuir a que la empresa como un todo logre cumplir su misión (que es un objetivo en sí mismo) y generar la visión que quiere tener de ella. La

empresa debe tener una misión (objetivo empresarial global) y estrategias internacionales para lograrlo. Los objetivos y estrategias funcionales deben estar vinculados y depender de la misión global descrita, así como de las estrategias globales.

El nivel "corporativo" se refiere al nivel global de una empresa, sus objetivos y estrategias. Los objetivos y estrategias, tanto funcionales como globales, tienen como objetivo lograr el crecimiento.

Una empresa debe crecer (crecimiento de actividad reflejado en ventas/ingresos) en la misma proporción de la inflación para compensar el aumento de los costos que crecen en promedio, y salvo casos especiales, en la misma proporción de la inflación para mantener sus utilidades y rentabilidad. Las siguientes son las estrategias corporativas de la empresa como un todo, es decir, que trascienden a cada área en cuanto al desarrollo propio y definen y enmarcan las siguientes estrategias corporativas.

Las estrategias para lograr el crecimiento pueden ser:

**a) De Crecimiento orgánico**

Para aumentar la actividad, es necesario comprar o rentar infraestructura y equipos, materias primas, tecnología y contratar personal, tanto con capital de los socios actuales como nuevos, o con crédito.

**b) De Crecimiento por fusión**

Consiste en la compra (inversión) de otra empresa para obtener acceso a nuevos clientes y tecnología. Y existen varias opciones para hacerlo:

La empresa en la que se hizo la inversión sigue siendo una empresa independiente jurídica y fiscalmente, con su nombre, personal y instalaciones. Aunque no tiene más ventas ni menos gastos, la empresa que compro recibe las ganancias de la empresa comprada en la proporción en que haya adquirido la propiedad.

La empresa que compra o hace una inversión liquida a la empresa que compra y absorbe sus activos, clientes, personal, deudas, etc. En otras palabras, los convierte en propiedad legal. El término para esta modalidad es fusión por absorción.

Es similar a lo anterior, pero la empresa comprada sigue operando bajo el nombre que tenía antes, que se convierte en una marca o línea de la compradora, aunque todos sus activos, pasivos y patrimonios pasan a ser propiedad de la que compra.

**c) De Crecimiento por desarrollo de producto**

Para llegar al usuario final, la empresa utiliza compradores existentes, contactos comerciales y productos que puede vender. Colombina, por ejemplo, fabrica dulces para vender en

tiendas, a las que también puede comercializar otros productos como helados, galletas, jugos y otros productos similares. La ventaja para la empresa en comparación con otra que solo fabrica una de las cosas que vende la tienda es que puede entregar el conjunto de productos en un solo viaje de camión. Ese desarrollo de producto puede realizarse orgánicamente o mediante fusiones.

#### **d) De Crecimiento por desarrollo de mercado**

Consiste en que la empresa aprovecha los recursos tecnológicos que posee, como equipos, conocimiento, materiales y procesos, para fabricar nuevos productos, a los cuales necesita un mercado y clientes que los compren. Es posible lograr ese desarrollo de manera orgánica, interna o mediante fusiones.

#### **e) De Crecimiento por diversificación**

Es el caso en que la empresa decide desarrollar nuevos productos para nuevos mercados para crecer y mantener su rentabilidad. Es un gran esfuerzo, pero vale la pena si hay demanda suficiente. de expansión mediante la adquisición de franquicias. Como se ha mencionado anteriormente, al adquirir una franquicia, la empresa que la opera adquiere una franquicia de otra por un precio o un incentivo que generalmente se calcula en función de las ventas que realiza la franquicia adquirida.

Se pueden implementar las estrategias mencionadas anteriormente desde una perspectiva geográfica, ya sea mediante la concentración en el mercado nacional, interno, o mediante la internacionalización, o en forma parcial.

### **2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa**

Según García & Taboada (2012) mencionan que las micro y pequeñas empresas son aquellas organizaciones económicas que tienen como objetivo principal obtener beneficios mediante los recursos humanos, económicos y tecnológicos. Estas son importantes por que poseen la capacidad de generar empleo en la sociedad y se encargan de impulsar la tecnología en el país; se clasifican en: Micro empresas: Son aquellas que tienen ventas que no llegan a superar los 150 UIT al año, Pequeñas empresas: Son aquellas que tienen ventas que no superan los 1,700 UIT al año, Mediana empresa: Son aquellas que poseen ventas que superan las ventas de 1700 UITs hasta 2300 UITs al año. Las Mypes en el Perú deben de entenderse como la unidad básica económica, para lograr el desarrollo sostenible del País, son células económicas que al unir las o asociar las constituyen órganos independientes que formarían un cuerpo fuerte y sólido que bajo un cerebro integrador y promotor de las MYPES podría

empezar a correr hacia los desarrollos del país, las Micro y Pequeñas Empresas son unidades económicas generadoras de empleo, generalmente conformadas por familiares. Las Mypes son Pequeñas y Medianas Empresas que mueven toda la economía de un país ya que son fuentes generadoras de ingreso y desarrollo para un país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo nos dice que las Mypes pueden ser constituidas por personas naturales o jurídicas (empresas), bajo cualquier forma de organización empresarial. Según la ley, para poder acogerse a los beneficios de los que gozan las Mypes en el Perú, éstas deben cumplir con ciertos requisitos concernientes a su número de trabajadores y sus volúmenes de ventas. Para el año 2023 el Estado Peruano, publicó la ley 31677; ley que crea el Registro Nacional de Mype Acreedoras del Estado; donde se busca tener información actualizada de las deudas que tiene el estado hacia las Mype. Dicho registro debe contener en nombre o razón social, número de ruc, domicilio fiscal, importe, el origen de la deuda y la situación en la que se encuentra. Su difusión estará a cargo del Ministerio de Economía y Finanzas, para esto el acceso a la información será totalmente gratuito.

#### **2.2.3.1. Importancia de la Mype**

De acuerdo a (García & Taboada, 2012) menciona que la Mype es indispensable como instrumento promotor de empleo a medida que solo requiere una inversión inicial, permitiendo la dirección de estratos de recursos bajos y reducción de la pobreza. También, puede formarse en apoyo a una empresa resolviendo algunos problemas en una producción. En general, la Mype es importante para el crecimiento económico o desarrollo de los países.

#### **2.2.3.2. Formalidad de las Mype**

De acuerdo a (García & Taboada, 2012) Se menciona que la formalidad de Mypes es un proceso gradual. Por ejemplo, un empresario debe obtener una licencia de funcionamiento para poder operar sin haberse registrado en una agencia de impuestos, seguridad social o oficinas de empleo. El problema principal de la Mype no está limitada necesariamente al financiamiento y acreditaciones, más bien es el menos abordado partiendo del Estado en el sistema tributario, por su complejidad, esto obstaculiza la formalidad y el desarrollo de emprendimientos o de los empresarios. Es importante tener un esquema tributario, cuando ya esté instalado dicho esquema, permita el crecimiento empresarial.

#### **2.2.3.3. Objetivos de las Mype**

De acuerdo con (García & Taboada, 2012) los objetivos comerciales son circunstancias que una organización desea alcanzar en el futuro mediante el uso de recursos accesibles y predecibles. Es lo que una empresa desea para el futuro, como su lugar, sus circunstancias y

sus objetivos. Toda empresa decide dónde quiere llegar porque desea saber si contará con activos, dinero u otras alternativas.

Los objetivos principales de una empresa son los siguientes:

- ✓ Ser líder en un mercado del mismo sector empresarial
- ✓ Brindar un buen servicio.
- ✓ Ser rentable
- ✓ Favorecer en el desarrollo del país
- ✓ Incrementar ingresos.

#### **2.2.3.4. Características de las Mype**

De acuerdo con (García & Taboada, 2012) se afirma que las Mypes son adaptables a los cambios debido a su experiencia, lo que les permite adaptarse a la situación con el inconveniente de carecer de promoción en los mercados. Por último, pero no menos importante, una Mype tiene un papel potencial en la economía de un país y ayuda a la base empresarial. Todas las empresas deben tener las características clave siguientes:

- ✓ Está conformado con recursos humanos, técnicos, de capital y financieros.
- ✓ Sus actividades son económicas referente a la producción, distribuciones de los bienes y servicios, el cual satisface las necesidades.
- ✓ Entreveran distintos factores de producción mediante el proceso de trabajo.
- ✓ Planifican sus actividades según los objetivos que quieren alcanzar
- ✓ Son instrumentos fundamentales para el proceso de crecimiento, desarrollo social y económico.
- ✓ Las microempresas: Sus ventas anuales llega máximo a 150UIT y depende de cada empresa el número de empleados.
- ✓ Las pequeñas empresas: Sus ventas anuales llegan máximo a 170UIT.
- ✓ Medianas empresas: Sus ventas anuales supera los 1700UIT a 2300UIT.

#### **2.2.3.5. Ley 28015**

Según menciona (Palomino, 2020) esta ley aprobada con Decreto Supremo 009-2003-TR tiene como finalidad promocionar la formalización, competencia y crecimiento de las micro y pequeñas empresas. El incremento de la productividad, rentabilidad y principalmente la generación de empleo; además, contribuye al producto bruto interno, incrementando mercados internos con su exportación. Las Mype son de diferentes tamaños y tienen sus propias características, pero con la presente ley tienen el mismo trato, sin considerar el régimen laboral que las microempresas aplican. Este marco legal incentiva la inversión

privada, para generar y promover la oferta de servicios empresariales, mejorando los niveles de administración, organización y articulación productiva.

#### **2.2.3.6. Ley 30056**

Según (Palomino, 2020) menciona que esta ley trajo modificatorias importantes en diferentes leyes con el objeto de dar facilidad a la inversión impulsando el desarrollo productivo y la expansión de una empresa. Con referente a las micro, pequeñas y medianas empresas, hizo modificaciones esenciales en el régimen laboral especial; el objetivo de esta ley es el establecimiento del marco legal para promocionar la competitividad, desarrollo y formalidad de las Mype, en conjunto al establecimiento de políticas de alcance general, creando instrumentos de promoción y apoyo. Esta ley trae varios beneficios a la Mype, lo cual da mayor impulso a las mismas, ya que ataca varios problemas empresariales.

#### **2.2.4. Fuentes del financiamiento**

Desde el punto de vista de (Montserrat & Bertran, 2015) dice que toda empresa para realizar o empezar sus actividades requieren de ciertas fuentes de financiamiento ya que estas permiten solventar aquellos gastos que se producen durante el inicio. Dentro de estas fuentes de financiamiento tenemos, el financiamiento interno y externo estas son las siguientes:

- a) **Amigos y parientes:** Proviene de las personas cercanas, estas suelen prestar en ocasiones con intereses o sin intereses por un determinado tiempo.
- b) **Bancos e instituciones financieras:** Son aquellas fuentes que otorgan préstamos a micro y pequeñas empresas que demuestren su capacidad de pago y tengan un buen historial crediticio.
- c) **Financiamiento propio:** Es proveniente de los recursos económicos propios del propietario, estas pueden ser provenientes de los ahorros, de la venta de su vehículo, de una casa entre otros.
- d) **Leasing:** Esta fuente de financiación se considera como un pacto realizado entre el arrendador y el arrendatario con un contrato, adquiriendo un bien con un precio conveniente para ser usado y disfrutar en un tiempo estipulado.
- e) **Factoring:** Se da mediante la venta de las facturas emitidas al crédito, esta venta es tramitada a través de entidades autorizadas, quienes suelen cobrar comisiones por los tramites que realizan.
- f) **Hipoteca:** Se da mediante la hipoteca de algún inmueble con la finalidad de obtener dinero, corriendo el riesgo de perderla en caso de no terminar de pagar el crédito.

- g) Emisión de acciones:** Se realiza a través de la emisión de las acciones donde hace que la empresa obtenga dinero adicional ya sea para un cambio patrimonial o de estructura financiera de la empresa.
- h) Bonos:** Es aquel documento escrito en forma de promesa donde el propietario se compromete a pagar de forma mensual un determinado monto en una fecha determinada.

#### **2.2.4.1. Criterios de selección de las fuentes de financiamiento**

Los criterios para solicitar un financiamiento y escoger el que más se adecue a la empresa debe ser de manera responsable, junto a ello se tener ciertos criterios como son: los costos efectivos de las distintas fuentes financiamiento, destino del financiamiento, la disponibilidad del recurso, las condiciones de la amortización, las garantías para el financiador, la operación formal, la exposición al riesgo financiero entre otros. Llegando a la conclusión, para solicitar un crédito no solo se debe basar en un solo criterio, también se debe realizar un análisis de las diversas alternativas teniendo en cuenta la situación o las actividades de la empresa (Montserrat & Bertran, 2015).

#### **2.2.4.2. Sistemas de financiamiento**

Según (Meza, 2016) menciona que el sistema de financiamiento es un conjunto de instituciones financieras, bancarias y demás empresas de derecho público o privado que estén debidamente autorizados por Superintendencia de Banca y Seguros que operan en las inmediaciones financieras. Dentro de los sistemas de financiamiento tenemos los siguientes:

- a) Sistema Bancario:** Se conforma por toda entidad bancaria, que realizan la intermediación financiera formal indirecta; en el país el sistema bancario está constituida por la Banca Múltiple, el Banco Central de Reserva y el Banco de la Nación.
- b) Sistema no bancario formal:** Esta constituida por aquellas instituciones financieras que realizan las intermediaciones directas que canalizan y captan recursos, pero estas no son calificadas como bancos, entre ellas tenemos a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, Caja Rural, Compañías de Seguro, entre otros.
- c) Sistema informal:** El sistema informal se debe a los créditos o presamos informales lo que quiere decir que son otorgados fuera del sistema financiero y que no se encuentran regulados Algunos de estos provienen de las de familias y amigos, panderos o juntas, de proveedores, casas de empeños, los otorgados por prestamistas agiotistas entre otros.

### **2.2.4.3. Costos de financiamiento**

Según (Meza, 2016) menciona que el Costo de Financiamiento está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas; en el caso de las emisiones de acciones corresponde a la relación que existe entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que serán repartidas como forma de retribución, lo que quiere decir la relación del precio con la utilidad. Un costo financiero es aquel interés relacionado con la obtención de un determinado producto o un bien.

### **2.2.4.4. Coste promedio ponderado de capital**

De acuerdo a (Rodríguez, 2021) dice que es aquel costo proveniente de una fuente de financiación de largo plazo, estas pueden ser por capital aportado o por deuda, también por los beneficios no distribuidos de cada accionista. Este porcentaje se calcula a través de la mezcla de los costos del financiamiento a largo plazo, donde la empresa acude para financiar sus actividades basado en la ejecución de proyectos de inversión, estos son: el costo de deuda a largo plazo, costo de las acciones preferenciales, costo de acciones ordinarias y costos de reservas que son provenientes de dividendos no entregados por todo el beneficio anual.

### **2.2.4.5. Plazos de financiamiento**

De acuerdo a (Montserrat & Bertran, 2015) dice que el financiamiento tiene ciertos plazos que deben ser respetados por el solicitante del crédito:

- a) **Financiamiento a corto plazo:** Este tipo de financiamiento se debe pagar en periodo corto, donde los intereses son bajos.
- b) **Financiamiento a mediano plazo:** Este tipo de financiamiento es pactado en menos de 5 años.
- c) **Financiamiento a largo plazo:** El financiamiento a largo plazo es aquel que va a más de los 5 años y tiene por culminación de acuerdo a los términos y condiciones del contrato firmado.

### **2.2.4.6. Facilidades del financiamiento**

De acuerdo a (Meza, 2016) dice que las facilidades de un financiamiento se dan de diferentes vías, donde los interesados en el préstamo acuden a los lugares donde suelen tener menos obstáculos.

- a) **Bancos:** Estas instituciones se encuentran reguladas para ofrecer servicios diversos de financiación, también, ofrece depósitos.

- b) Cajas municipales de ahorro y crédito:** Son aquellas reguladas por el gobierno municipal, estas se especializan en otorgar créditos a las pequeñas y micro empresas. Además de ello reciben depósitos.
- c) Sistema informal:** Son fuentes provenientes por individuos que efectúan préstamos, así como las entidades financieras.
- d) Prestamistas:** Son los que otorgan préstamo a personas que lo necesitan, pero con tasas de interés muy alto.
- e) Juntas:** Es una modalidad de ahorro, se da de manera semanal en cuotas. El dinero es entregado a cada miembro mediante un sorteo.
- f) Amigos:** Son otorgados por las amistades cercanas, donde suelen prestar con un porcentaje de interés que son las ganancias del prestamista.
- g) Familiares:** Son aquellos préstamos otorgados por familiares, este tipo son dados sin intereses o con intereses.

#### **2.2.4.7. Usos del financiamiento**

El autor (Chu, 2019) menciona que todo financiamiento económico en una empresa es usado para fines propios de la misma, distribuida de manera planificada, minuciosa y premeditada, así como también es usada en lo siguiente:

##### **a) Capital de trabajo**

Afecta a ciertos aspectos de una empresa, como pagar a sus proveedores y empleados, y planear un crecimiento a largo plazo, es decir, el capital de trabajo es un dinero que está disponible para dar cumplimiento a las obligaciones actuales y a corto plazo.

##### **b) Compra de activos fijos**

Un activo fijo se compra para ser usado como medio de producción, como mobiliario, herramientas, vehículos, maquinarias, etc.; no se puede convertir en un dinero de corto plazo. Su fin no es ser un objeto de intercambio.

En las empresas mayormente son créditos bancarios o recursos contribuidos por cada inversionista.

#### **2.2.4.8. Tasa de interés**

De acuerdo a (Meza, 2016) la tasa de interés es aquel precio del dinero para el que lo requiera debido a que paga un determinado precio por tener, así como también para el que lo tiene ya que cobra un precio por prestar. Los niveles de tasas de interés se deben a diferentes variables como son: la demanda, la devaluación, la oferta y el riesgo empresarial. Dentro de las tasas de intereses tenemos los siguientes:

- a) **Tasas de interés compensatorio:** Se suele presentar en la contraprestación de un dinero o de un determinado bien, este tipo abarca el interés moratorio.
- b) **Tasa de interés nominal y real:** Este tipo de tasa se refiere a una oferta del 10% y una tasa real de reducción de la tasa es por debajo del 10%.
- c) **Tasa de interés a rebatir:** Es aplicado al reparto de las utilidades, es decir, así como se amortiza así se realiza el pago.
- d) **Tasa de interés interbancaria:** Este tipo de tasa es cobrada dentro de las entidades financieras, siempre suele ser colada al momento de ser entregado el crédito.
- e) **Tasa de interés en función de los plazos:** Este tipo de tasas se establece en base a los plazos del tiempo que fue otorgado un determinado crédito.

#### **2.2.4.9. Teoría del sector comercio**

Como manifiesta (González, 2011) la teoría del sector comercio contiene modelos que explican aquellas causas del comercio en relación a las funciones de los diversas diferencias entre países en relación a la tecnología y dotaciones factoriales, que son aquellas fuentes de ventajas comparativas dentro del marco competitivo; además de ello Adam Smith se refiere que la teoría del sector comercio se encuentra basada en aquellos negocios internaciones, donde pensaba que las mercaderías deberían ser hechas dentro del país para que de esta manera el costo de producción sea menor y desde ella se empiece a exportar a nivel internacional; por otro lado Smith preservaba un libre comercio sin obstáculos para poder dinamizar y alcanzar el proceso del desarrollo, y a su vez era partidario de aquel comercio que se basaba en la ventaja absoluta y la inmovilidad de los factores absoluto.

#### **2.2.5. Marco conceptual**

##### **2.2.5.1. Definición de financiamiento:**

Es un procedimiento por el que las empresas y/o personas naturales suelen adquirir fondos para ser utilizados en alguna inversión en beneficio de ellos mismos, el financiamiento debe ser pagada de manera periódica durante un determinado tiempo (Gonzales, 2016).

##### **2.2.5.2. Definición créditos financieros:**

Es la fuente más habitual de financiación externa para la mayoría de las pequeñas y medianas empresas que se otorgan por medio de las entidades financieras; existen diversas fuentes de financiamiento bancaria que se realizan por medio de entidades bancarias entre ellas: préstamo bancario, crédito bancario (póliza de crédito), descuento comercial bancario,

leasing financiero y leasing operativo, renting, confirming, factoring, garantías y avales bancarios (De la Cruz, 2023).

#### **2.2.5.3. Desarrollo empresarial:**

Es una prioridad para el crecimiento económico de cada país; por ello las Mypes deben emplear métodos que les permitan alcanzar sus objetivos de desarrollo empresarial para sobrevivir, crecer y desarrollarse en un entorno competitivo y dinámico (De la Cruz, 2023)

#### **2.2.5.4. Definición de MYPE:**

Son empresas que tienen diferentes características a las demás, cuentan con dimensiones limitadas a la ocupación y financiero prefijado por el Estado (Rodríguez, 2021).

#### **2.2.5.5. Definición de sector comercio:**

Es parte del sector terciario de la economía, esta actividad socioeconómica consiste en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso o para la venta (Gonzales, 2016).

### **2.3 Hipótesis**

No se aplicó la hipótesis por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

En la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no puede considerarse el planteamiento de la hipótesis debido a que no se realizan suposiciones previas en este tipo de investigación solo busca indagar desde lo subjetivo (Amaiquema et al., 2019).

### **III. Metodología**

#### **3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación**

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

El tipo de investigación fue cualitativo, porque se consiguió una información de la variable en estudio mediante la muestra escogida.

Según Hernández et al. (2014) menciona que este tipo de investigación por lo regular genera ideas y suposiciones que pueden ayudar a entender cómo es percibido un problema y al mismo tiempo ayuda a definir o identificar opciones respecto al tema y sus soluciones.

##### **3.1.2 Nivel de investigación**

El nivel de investigación fue descriptivo, ya que se limitó a describir los aspectos fundamentales de la variable en estudio.

Según Hernández et al. (2014) afirman que este tipo de investigación, se analizan las características de una población o fenómeno sin entrar a conocer las relaciones entre ellas.

##### **3.1.3 Diseño de investigación**

No le corresponde una hipótesis, porque fue descriptivo este estudio.

El diseño de esta investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

No experimental: porque el investigador observa los fenómenos tal y como ocurren naturalmente, sin intervenir en su desarrollo y describir las características de la variable en la unidad de análisis en el contexto determinado. Descriptivo: porque la investigación se limitará a describir, indagar los aspectos más importantes de las variables en las unidades de análisis correspondientes. Bibliográfico: porque se tendrán que hacer revisiones bibliográficas pertinentes. Documental: porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente, de caso: porque la investigación se le emitió a investigar una sola empresa.

Según Hernández et al. (2014) menciona que el diseño es no experimental es cuando se basa en categorías, conceptos, variables, sucesos, comunidades o contextos que se dan sin la intervención directa del investigador, es decir; sin que el investigador altere el objeto de investigación; descriptivo porque es un método científico que implica observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre él de ninguna manera; bibliográfico es cuando los datos ya han sido recolectados en otras investigaciones y son conocidos a través de los informes o textos correspondientes se llaman datos secundarios; documental es cuando se intenta obtener, analizar, interpretar y comparar información sobre un objeto de

estudio a partir de un cúmulo de fuentes documentales y de caso son aquellos en los que se registran conductas por medio de unas variables independientes.

### **3.2 Población y muestra**

La población, definido por Arias et al. (2016), es un conjunto de instancias definido, limitado y disponible, que pueden ser personas, animales, entidades, objetos, etc., que formó la referencia para el muestreo y que cumplen con un conjunto de criterios predefinidos.

(p. 202).

Es así que, la población en el presente estudio estuvo conformada por las pequeñas empresas del Perú.

La muestra estuvo conformada por una parte de la población, siendo en este caso, empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024

### 3.3 Operacionalización de las variables

**TÍTULO: EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO - CÁTAC, 2024**

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Variable independiente <b>Crédito financiero</b>	El crédito financiero es el sistema financiero que permite la asignación continua de recursos monetarios o no monetarios de agentes ahorradores en la economía; direccionando estos recursos hacia agentes con déficit o mayor demanda de dinero para destinarlos en diversas actividades productivas.	Préstamos en dinero	1. ¿Considera usted que tiene cultura crediticia? ¿Por qué? 2. ¿El crédito financiero es una fuente de financiamiento que influye en el desarrollo empresarial de su empresa? ¿Por qué? 3. ¿El crédito financiero es una forma de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial en su empresa? ¿Por qué?	Dicotómicas	Cuestionario
	Esta actividad donde interactúan la oferta y demanda de recursos	Condiciones de préstamo	4. ¿Al momento de solicitar el crédito reunía todos los		

	monetarios se denomina intermediación financiera o sistema crediticio (Baena et al., 2024).		<p>requisitos solicitados por la entidad financiera? ¿Por qué?</p> <p>5. ¿Evalúa usted la tasa de interés al momento de sacar un crédito? ¿Por qué?</p> <p>6. ¿Al solicitar un crédito financiero, su capacidad de pago es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa? ¿Por qué?</p> <p>7. ¿La condición básica para calificar para un crédito financiero es la capacidad de pago que tiene su empresa? ¿Por qué?</p>		
Variable dependiente <b>Desarrollo empresarial</b>	El desarrollo empresarial es una prioridad para el crecimiento económico de cada país; por ello las	Oportunidad de negocio	8. ¿El crédito financiero brinda la oportunidad en su negocio, ya que realizando un adecuado análisis de mercado asegura el	Dicotómicas	Cuestionario

	<p>empresas deben emplear métodos que les permitan alcanzar sus objetivos de desarrollo empresarial para sobrevivir, crecer y desarrollarse en un entorno competitivo y dinámico (Hernandez &amp; Romero, 2019).</p>		<p>desarrollo empresarial? ¿Por qué?</p> <p>9. ¿La adecuada capacitación del capital humano forma parte del desarrollo empresarial en su empresa? ¿Por qué?</p> <p>10. ¿Para usted una forma de obtener capital financiero es a través del crédito financiero? ¿Por qué?</p> <p>11. ¿La oportunidad de un crédito financiero, trae como consecuencia el crecimiento de su empresa? ¿Por qué?</p>		
		Estrategia	<p>12. ¿Si usted considera la estrategia de la expansión en su empresa, lo realizaría mediante un crédito financiero? ¿Por qué?</p> <p>13. ¿Usted cree que un adecuado crédito financiero permite la</p>		

			diversificación de sus activos, ayudando al desarrollo de su empresa? ¿Por qué?		
--	--	--	---	--	--

**Fuente:** Elaboración propia del autor

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información**

Cisneros et al. (2022) señalan que, las técnicas e instrumentos a emplearse van a depender del marco; enfoque, tipo y fines de la investigación, al objetivo del estudio, y deberán enmarcarse claramente en el alcance del proyecto, considerando la población investigada, el tiempo, los recursos financieros y humanos que se dispongan (p. 1171).

Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica devenida de los distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es control interno y de la gestión de inventarios. Asimismo, se aplicará la técnica de una entrevista al titular gerente mediante un instrumento como un cuestionario de preguntas diversificadas que permitirán determinar los resultados y la descripción para determinar el efecto del control interno en la gestión de inventarios en la empresa en estudio.

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

Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para lograr el objetivo específico 2 se ejecutó una entrevista mediante un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al titular gerente de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024. Por último, para lograr el objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo sobre el crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024

### **3.6 Aspectos Éticos**

Según Uladech (2024) para efectuar una investigación, se debe considerar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° Principios éticos aprobado con Resolución No. 0277-2024-CU-ULADECH Católica del 14 de marzo de 2024, las cuales se detallan a continuación:

**a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respeto y guardo la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos los productos de la investigación científica.

**b. Cuidado del medio ambiente:** respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. No se declaró daños, riesgos y beneficios potenciales que puede afectar a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.

**c. Libre participación por propia voluntad:** estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su

voluntad libre y específica. Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se informa que cualquier duda de la investigación será absuelta.

**d. Beneficencia, no maleficencia:** durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios. Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

**e. Integridad y honestidad:** que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Así mismo se respetó la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual. Además, se declara en relación a los conflictos de interés que, no se presentó ninguno que pudiera afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.

**f. Justicia:** a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación. Así mismo se declara que, no se acontecieron limitaciones en dicha investigación.

## IV. RESULTADOS

### 4.1 Referente al objetivo específico 1:

Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú

Cuadro N° 1: *Resultados del objetivo específico 1*

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Mota (2022), Moreyra y Ortiz (2020), Saravia (2021), Zumaeta (2021)	Las empresas antes de empezar a buscar un crédito analizan para qué necesitan un crédito, cuánto es el monto requerido y si está en posibilidades de pagarlo. Para las empresas es primordial el crédito financiero como fuente de financiamiento, ya que esto influye significativamente en el desarrollo empresarial; las empresas nacionales cuentan con una cultura crediticia, de ese modo los bancos tienen más confianza en las empresas y les brindan sus distintas modalidades de financiamiento, unas más ventajosas que otras; asimismo, las empresas consideran que el crédito financiero es un modo de apalancamiento que sirve para su desarrollo empresarial. Por ello, el desarrollo empresarial es un objetivo deseado para toda empresa, pero a la vez podría ser un proceso con obstáculos, ya que las empresas a menudo enfrentan desafíos financieros al intentar expandirse, como la falta de capital para realizar inversiones en el capital humano, en infraestructura y en tecnología; las empresas necesitan mantener el flujo de efectivo estable mientras invierten en el crecimiento. Por ello, el crédito financiero adecuado facilita el incremento de capital para la superación de estos

	<p>obstáculos y sacarle provecho a las oportunidades de crecimiento como el aumento de la capacidad de producción, mejorando la infraestructura tecnológica y diversificando las carteras de productos o servicios para lograr llegar a nuevos clientes, reduce la carga fiscal, al acceder a un crédito posibilita el acceso a otros productos e inclusive a servicios como complemento que impulse la productividad; es importante que la empresa elija la opción correcta para lograr sus propósitos en crecimiento o desarrollo empresarial. Además, el crédito financiero es una opción destacada debido a su capacidad para satisfacer una serie de necesidades y a su flexibilidad. Sin embargo, un equivocado enfoque en el crédito financiero podría llevar a dificultades financieras a largo plazo.</p>
<p>Lazon (2021), Saravia (2021), Zavaleta (2021), Reyes (2023),</p>	<p>Las empresas buscan opciones de financiación y comparan las tasas de interés, las comisiones y cualquier factor que pueda incidir en la capacidad de cubrir un costo financiero; es fundamental que las empresas tengan en cuenta antes de solicitar un crédito el monto a pedir, las tasas de interés que se van a pagar, el plazo que van a pedir para saldar el préstamo, las formas de pago de acuerdo a su capacidad, los requisitos fiscales, los requisitos legales y las garantías que se van a presentar a la entidad financiera. Ya que las entidades bancarias exigen requisitos burocráticos a toda empresa para que accedan a un crédito; los empresarios deben ver su capacidad de pago porque es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa. Algunas empresas no cuentan con un</p>

	<p>buen plan financiero por el cual se les dificulta la optimización de sus recursos para la ejecución de sus actividades a corto o largo plazo; esto no es favorable para el desarrollo empresarial, porque la desorganización complica prever el posible escenario y emergencia para el diseño de estrategias adecuadas que les permitan enfrentar con éxito; es decir, un buen plan financiero permite la cuantificación de situaciones futuras de los proyectos y realiza evaluaciones de sus resultados de acuerdo al estudio que realizan en el plan financiero. Por lo tanto, para que las empresas tengan un buen desarrollo empresarial deben tener un crecimiento económico a través de los créditos y contar con un plan estratégico; el desarrollo empresarial articula distintos elementos con el que los empresarios puedan llevar a sus empresas hacia el logro de sus propósitos.</p>
<p>Lazon (2021), Saravia (2021), Zumaeta (2021), Galvan (2023),</p>	<p>Para las empresas el crédito financiero brinda oportunidades de crecimiento buscando mejoras con el préstamo solicitado, el cual incrementa la productividad y la posibilidad de mantenerse en el mercado; asimismo, el crédito respalda el costeo de las capacitaciones al personal para un buen desarrollo empresarial. Con un adecuado préstamo y una correcta orientación, las empresas serán grandes, productivas y consolidadas. La competitividad, la tecnología y la innovación son factores importantes para que una empresa sea estable; la innovación es aquel cambio que basado en el conocimiento genera valor. Invertir el crédito financiero es una oportunidad para el desarrollo empresarial, ya que permite el crecimiento del</p>

	<p>capital de la empresa solventando sus necesidades; asegurar el crédito financiero es indispensable para dar más oportunidades en el desarrollo empresarial, es decir, para conseguir un buen desarrollo empresarial, se realiza con un procedimiento estratégico que requiere de un plan financiero, el cual desarrolla proyecciones financieras reales que demuestre cómo se usará el crédito financiero y de qué manera impactará a las empresas, asimismo, es necesario evaluar riesgos para la identificación y el abordaje de posibles amenazas a la estabilidad financiera y pensar en estrategias de mitigación. Usar los fondos responsablemente según el plan determinado, manteniendo un seguimiento constante de la salud financiera para el cumplimiento de los pagos; alcanzar un desarrollo empresarial permite al empresario aprovechar las oportunidades que se le presenta a las empresas en un ambiente globalizado.</p>
<p>Lazon (2021), Reyes (2019), León (2023)</p>	<p>El crédito financiero para las empresas mejora y protege el flujo de caja, como también beneficia al crecimiento o expansión de la empresa, además diversifica sus activos. Para una empresa en crecimiento, es necesario mantener un adecuado control de su deuda para reducir riesgos de incumplimiento con sus clientes, proveedores y acreedores, asegurando que su negocio opere eficazmente. Toda empresa necesita sustentar cada operación que realiza, usualmente el proceso cotidiano se apalanca con un flujo de caja positivo, sin embargo, en ocasiones es necesario la obtención de más recursos financieros, por ello es fundamental establecer estrategias financieras</p>

	<p>considerando requerimiento de la empresa. El desarrollo empresarial requiere de constante claridad y planificación en la asignación de sus recursos humanos y financieros; si no disponen de un plan financiero claro, es probable que los flujos de trabajo sean lentos, ya que se analizan la viabilidad de las operaciones en cada etapa dependiendo de los recursos disponibles. El ciclo de vida de las empresas tiene desafíos únicos que prueban su adaptabilidad en mercados competitivos; manejar deudas en créditos financieros no es fácil, pero con ejecuciones precisas y con estrategias sólidas cualquier empresa logra obtener una salud financiera y un desarrollo empresarial sostenible. El crédito financiero ha permitido a las empresas no solo sobrevivir, sino también prosperar y consolidar su posición en el mercado; al elegir una solución financiera adecuada, este acceso a capital se convierte en ventajas competitivas que impulsa y favorece su desarrollo empresarial, permitiendo explorar oportunidades nuevas y enfrentar desafíos con confianza.</p>
--	---

**Fuente:** Elaboración a través de los antecedentes nacionales, regionales y locales

#### 4.2 Referente al objetivo específico 2:

Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024

Cuadro N° 2: *Resultados del objetivo específico 2*

N°	Preguntas de financiamiento	Respuesta
	<b>Variable crédito financiero</b>	
1	¿Considera usted que tiene cultura crediticia? ¿Por qué?	Considero que sí, porque pago a tiempo el crédito y evito moras por tardanzas de pago, pues no es conveniente para mi empresa; pero no cuento con un departamento financiero ni con un trabajador encargado de ver específicamente la financiación, ya que solo ocasiona gastos y no aporta a mis ingresos. Por lo tanto, considero que es importante tener conocimiento y dominio de habilidades para tomar decisiones financieras adecuadas, también, es preciso saber acerca de la cultura crediticia, ya que brinda elementos necesarios para la protección de capacidades adquisitivas de los ingresos, realizar planes de gastos e inversiones y hacer incrementar el patrimonio.
2	¿El crédito financiero es una fuente de financiamiento que influye en el desarrollo empresarial de su empresa? ¿Por qué?	Sí, porque con ello puedo rentabilizar aumentando mis ventas y evito riesgos dentro de la empresa. El crédito financiero es el principal recurso de financiación que sirve como apoyo para cubrir necesidades financieras y llevar a cabo las actividades de mi empresa, logrando objetivos en su mayoría a largo plazo. Me ayuda en la estabilidad del flujo de efectivo de mi negocio, como mejorar en el control de los ingresos, gastos o deudas.

3	<p>¿El crédito financiero es una forma de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial en su empresa? ¿Por qué?</p>	<p>Sí, porque ayuda a expandir mis operaciones en la empresa y me permite realizar nuevas inversiones en otros proyectos, ya sea para capital de trabajo u otros aspectos importantes, también, me permite tener nuevos activos y controlar el personal que requiere mi empresa. El apalancamiento financiero me sirve para incrementar la rentabilidad de las inversiones superando el costo de la deuda.</p>
4	<p>¿Al momento de solicitar el crédito reunía todos los requisitos solicitados por la entidad financiera? ¿Por qué?</p>	<p>No, inicialmente fue complicado por ser una empresa nueva y no podía acceder a préstamos de montos elevados, solo me permitían montos bajos. Además, no contaba con un historial crediticio positivo y las garantías que presentaba no eran suficientes para la aprobación del crédito requerido, y de acuerdo a la evaluación del banco dedujeron que no tenía capacidad crediticia.</p>
5	<p>¿Evalúa usted la tasa de interés al momento de sacar un crédito? ¿Por qué?</p>	<p>Sí, porque es importante saber y conocer la tasa de interés y elegir el más bajo, ya que esto implica un menor endeudamiento para la empresa. Además, cuando requiero de un financiamiento investigo referente al costo de las tasas de interés en distintas entidades bancarias para poder elegir el más conveniente. Una tasa de interés se debe vigilar de cerca para maximizar las ganancias de capital, ya que con una mala decisión podría afectar directamente los costos de endeudamiento.</p>
6	<p>¿Al solicitar un crédito financiero, su capacidad de pago es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa? ¿Por qué?</p>	<p>Sí, la capacidad de pago es clave porque con ello se asegura que mi empresa pueda cumplir oportunamente con los pagos y obligaciones financieras. Además, toda entidad bancaria</p>

		evalúa y considera primordial la capacidad de pago de una empresa antes de desembolsar un crédito.
7	¿La condición básica para calificar para un crédito financiero es la capacidad de pago que tiene su empresa? ¿Por qué?	Sí, porque la capacidad de pago que tiene mi empresa permite dar seguridad a la entidad bancaria, para que me concedan el crédito solicitado. Se dice que una empresa tiene capacidad de pago por su potencial financiero para hacer frente al cumplimiento de sus obligaciones financieras, como el pago de sus deudas a corto plazo. El problema no sería el monto del crédito, sino la capacidad de pago que la empresa tiene, si las cuotas son altas, la empresa tendría problemas de flujo de caja y de liquidez.
	<b>Variable Desarrollo empresarial</b>	
8	¿El crédito financiero brinda oportunidades en su negocio, ya que realizando un adecuado análisis de mercado asegura el desarrollo empresarial? ¿Por qué?	Sí, porque la obtención del crédito financiero para mi empresa es positiva, ya que mejora las actividades, tengo acceso inmediato a liquidez, y por ello mantengo mis operaciones en marcha. Por otro lado, a través del análisis de mercado realizado se detectan dificultades y se aplica medidas correctivas, de ese modo se asegura el buen desarrollo de mi empresa.
9	¿La adecuada capacitación del capital humano forma parte del desarrollo empresarial en su empresa? ¿Por qué?	Considero importante capacitar al personal para dar un buen servicio e incrementar las ventas; porque hace un año descuidé el tema de capacitación, esto me generó ventas bajas y había problemas con el capital humano, por tal motivo es que considero elemental capacitar a mis trabajadores. Se dice que una empresa es buena de acuerdo a la calidad de empleados,

		por lo que ahora pongo más atención en la selección de mis empleados.
10	¿Para usted una forma de obtener capital financiero es a través del crédito financiero? ¿Por qué?	Sí, la mejor manera de capitalizarse es a través de los bancos porque dan facilidades y es más conveniente, con el crédito financiero mejoro la rentabilidad de mi empresa. No suelo acudir a otro tipo de financiamiento como préstamos de amigos o familiares, porque ofrecen tasas de intereses muy altas, aunque no pidan muchos requisitos como los bancos y no tengo conocimiento de la existencia de todos los tipos de financiamiento.
11	¿La oportunidad de un crédito financiero, trae como consecuencia el crecimiento de su empresa? ¿Por qué?	Sí, porque gracias al crédito financiero mi empresa tiene más oportunidades de solventar gastos que surgen según las necesidades que se presentan. Además, una empresa necesita fuentes de financiación para el desarrollo de sus actividades productivas y económicas, para lo cual es indispensable informarme más o capacitarme para aprovechar con eficiencia el crédito solicitado destinado al desarrollo de mi empresa.
12	¿Si usted considera la estrategia de la expansión en su empresa, lo realizaría mediante un crédito financiero? ¿Por qué?	Sí, porque el crédito financiero me permite tener un capital necesario para nuevas inversiones en el giro de mi negocio u otros. Es decir, que un crédito proporciona capital adicional que puedo usar para expandir mi negocio, de modo que ayuda a incrementar las ventas y mis ingresos.
13	¿Usted cree que un adecuado crédito financiero permite la diversificación de	Sí, porque al diversificar puedo reducir riesgos y ampliar el desarrollo de mi empresa con un incremento de ganancias. Es decir, diversificar

	sus activos, ayudando al desarrollo de su empresa? ¿Por qué?	implica la distribución de inversiones o del capital en diferentes activos con la finalidad de minimizar riesgos, potenciando posibilidades de rendimientos estables a futuro, haciendo que las ganancias sean sostenibles a largo tiempo.
--	--	--

**Fuente:** Elaboración propia basado al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024

### 4.3 Referente al objetivo específico 3:

Hacer un cuadro comparativo sobre el crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024

Cuadro N° 3: *Resultados del objetivo específico 3*

<b>Dimensión</b>	<b>Resultados del objetivo específico 1</b>	<b>Resultados del objetivo específico 2</b>	<b>Análisis y/o explicación</b>
Préstamos en dinero	Mota (2022), Moreyra y Ortiz (2020), Saravia (2021), Zumaeta (2021), mencionan que las empresas antes de empezar a buscar un crédito analizan para qué necesitan un crédito, cuánto es el monto requerido y si está en posibilidades de pagarlo. Para las empresas es primordial el crédito financiero como fuente de financiamiento, ya que esto influye significativamente en el desarrollo empresarial, cuentan con una cultura crediticia, de ese modo los bancos tienen más confianza en las empresas y les brindan sus distintas modalidades de financiamiento, unas más ventajosas que otras; asimismo, las empresas consideran que el crédito financiero es un modo de apalancamiento que sirve para su desarrollo empresarial. Por ello, el desarrollo empresarial es un objetivo deseado para toda empresa, pero a la vez podría ser un proceso con obstáculos, ya que las empresas a menudo enfrentan desafíos financieros al intentar expandirse, como la falta de capital para realizar inversiones en el capital humano, en infraestructura y en tecnología; las empresas necesitan mantener el flujo de efectivo estable mientras invierten en el crecimiento. Por ello, el crédito financiero adecuado facilita el incremento de capital para la superación de estos obstáculos y sacarle provecho a las	La empresa Curi Yauri Guillermo, cuenta con una cultura crediticia, porque paga a tiempo el crédito y evita moras por tardanzas de pago; el crédito financiero es una fuente importante de financiamiento, porque con ello rentabiliza aumentando sus ventas y evita riesgos dentro de la empresa; el crédito financiero es una forma de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial, porque ayuda a expandir sus operaciones en su empresa y permite realizar nuevas inversiones en otros proyectos, a tener nuevos activos y controlar el personal que requiere su empresa.	Se observa la existencia de una coincidencia, porque consideran que el financiamiento es una fuente importante, cuentan con una cultura crediticia, las empresas consideran que el crédito financiero es un modo de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial. Ya que un crédito evita sacrificar la liquidez de las empresas, mejorando la rentabilidad. Las empresas deben buscar transparencia al solicitar un crédito financiero y entender todo a detalle, asimismo, debe tener una cultura crediticia.

	<p>oportunidades de crecimiento como el aumento de la capacidad de producción, mejorando la infraestructura tecnológica y diversificando las carteras de productos o servicios para lograr llegar a nuevos clientes, reduce la carga fiscal, al acceder a un crédito posibilita el acceso a otros productos e inclusive a servicios como complemento que impulse la productividad; es importante que la empresa elija la opción correcta para lograr sus propósitos en crecimiento o desarrollo empresarial. Además, el crédito financiero es una opción destacada debido a su capacidad para satisfacer una serie de necesidades y a su flexibilidad. Sin embargo, un equivocado enfoque en el crédito financiero podría llevar a dificultades financieras a largo plazo.</p>		
<p>Condiciones de préstamo</p>	<p>Lazon (2021), Saravia (2021), Zavaleta (2021), Reyes (2023), indican que las empresas buscan opciones de financiación y comparan las tasas de interés, las comisiones y cualquier factor que pueda incidir en la capacidad de cubrir un costo financiero; es fundamental que las empresas tengan en cuenta antes de solicitar un crédito el monto a pedir, las tasas de interés que se van a pagar, el plazo que van a pedir para saldar el préstamo, las formas de pago de acuerdo a su capacidad, los requisitos fiscales, los requisitos legales y las garantías que se van a presentar a la entidad financiera. Ya que las entidades bancarias exigen requisitos burocráticos a toda empresa para que accedan a un crédito; los empresarios deben ver su capacidad de pago porque es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo</p>	<p>La empresa Curi Yauri Guillermo manifiesta que al solicitar el crédito no contaba con todos los requisitos, por ser una empresa nueva y no podía acceder a préstamos de montos elevados; evalúa la tasa de interés antes de solicitar un crédito, cuenta con capacidad de pago, porque con ello asegura que su empresa pueda cumplir oportunamente con los pagos y obligaciones financieras.</p>	<p>Se observa la existencia de una coincidencia, evalúan la tasa de interés antes de solicitar un crédito, cuenta con capacidad de pago. Es fundamental cumplir los requisitos solicitados por los bancos, construir un buen historial crediticio. Un crédito bancario es un aliado para una empresa, ya que le permite rentabilizar y crecer.</p>

	<p>de su empresa. Algunas empresas no cuentan con un buen plan financiero por el cual se les dificulta la optimización de sus recursos para la ejecución de sus actividades a corto o largo plazo; esto no es favorable para el desarrollo empresarial, porque la desorganización complica prever el posible escenario y emergencia para el diseño de estrategias adecuadas que les permitan enfrentar con éxito; es decir, un buen plan financiero permite la cuantificación de situaciones futuras de los proyectos y realiza evaluaciones de sus resultados de acuerdo al estudio que realizan en el plan financiero. Por lo tanto, para que las empresas tengan un buen desarrollo empresarial deben tener un crecimiento económico a través de los créditos y contar con un plan estratégico; el desarrollo empresarial articula distintos elementos con el que los empresarios puedan llevar a sus empresas hacia el logro de sus propósitos.</p>		
<p>Oportunidad de negocio</p>	<p>Lazon (2021), Saravia (2021), Zumaeta (2021), Galvan (2023), afirman que para las empresas el crédito financiero brinda oportunidades de crecimiento buscando mejoras con el préstamo solicitado, el cual incrementa la productividad y la posibilidad de mantenerse en el mercado; asimismo, el crédito respalda el costeo de las capacitaciones al personal para un buen desarrollo empresarial. Con un adecuado préstamo y una correcta orientación, las empresas serán grandes, productivas y consolidadas. La competitividad, la tecnología y la innovación son factores importantes para que una empresa sea estable; la innovación</p>	<p>La empresa Curi Yauri Guillermo manifiesta que el crédito financiero para su empresa es positivo, ya que mejora las actividades y tienen acceso inmediato a liquidez. Por otro lado, a través del análisis de mercado realizado se detectan dificultades y se aplica medidas correctivas, para ello considera que es importante capacitar al personal para dar un buen servicio e incrementar las ventas; se capitaliza a través de los bancos porque dan facilidades y es más conveniente, ya que el crédito financiero permite</p>	<p>Se observa la existencia de una coincidencia, consideran que el crédito financiero brinda oportunidades de crecimiento buscando mejoras con el préstamo solicitado, el crédito respalda el coste de las capacitaciones al personal para un buen desarrollo empresarial. Ya que el crédito financiero cubre diversas necesidades de una empresa y permite cumplir sus objetivos.</p>

	<p>es aquel cambio que basado en el conocimiento genera valor. Invertir el crédito financiero es una oportunidad para el desarrollo empresarial, ya que permite el crecimiento del capital de la empresa solventando sus necesidades; asegurar el crédito financiero es indispensable para dar más oportunidades en el desarrollo empresarial, es decir, para conseguir un buen desarrollo empresarial, se realiza con un procedimiento estratégico que requiere de un plan financiero, el cual desarrolla proyecciones financieras reales que demuestre cómo se usará el crédito financiero y de qué manera impactará a las empresas, asimismo, es necesario evaluar riesgos para la identificación y el abordaje de posibles amenazas a la estabilidad financiera y pensar en estrategias de mitigación. Usar los fondos responsablemente según el plan determinado, manteniendo un seguimiento constante de la salud financiera para el cumplimiento de los pagos; alcanzar un desarrollo empresarial permite al empresario aprovechar las oportunidades que se le presenta a las empresas en un ambiente globalizado.</p>	<p>mejorar la rentabilidad de la empresa y tiene más oportunidades de solventar gastos que surgen según las necesidades que se presentan.</p>	
Estrategia	<p>Lazon (2021), Reyes (2019), León (2023), indican que el crédito financiero para las empresas mejora y protege el flujo de caja, como también beneficia al crecimiento o expansión de la empresa, además diversifica sus activos. Para una empresa en crecimiento, es necesario mantener un adecuado control de su deuda para reducir riesgos de incumplimiento con sus clientes, proveedores y acreedores, asegurando que su negocio opere eficazmente. Toda empresa</p>	<p>La empresa Curi Yauri Guillermo manifiesta que el crédito financiero le permite expandir su negocio con tener un capital necesario para nuevas inversiones en el giro de su negocio, al diversificar sus activos puede reducir riesgos y ampliar el desarrollo de su empresa con un incremento de ganancias.</p>	<p>Se observa la existencia de una coincidencia, consideran que el crédito financiero les permite expandir su empresa y realizar diversificaciones con sus activos. Ya que un crédito financiero permite consolidar deudas, posibilita el acceso a servicios y bienes de manera inmediata. Esto</p>

	<p>necesita sustentar cada operación que realiza, usualmente el proceso cotidiano se apalanca con un flujo de caja positivo, sin embargo, en ocasiones es necesario la obtención de más recursos financieros, por ello es fundamental establecer estrategias financieras considerando requerimiento de la empresa. El desarrollo empresarial requiere de constante claridad y planificación en la asignación de sus recursos humanos y financieros; si no disponen de un plan financiero claro, es probable que los flujos de trabajo sean lentos, ya que se analizan la viabilidad de las operaciones en cada etapa dependiendo de los recursos disponibles. El ciclo de vida de las empresas tiene desafíos únicos que prueban su adaptabilidad en mercados competitivos; manejar deudas en créditos financieros no es fácil, pero con ejecuciones precisas y con estrategias sólidas cualquier empresa logra obtener una salud financiera y un desarrollo empresarial sostenible. El crédito financiero ha permitido a las empresas no solo sobrevivir, sino también prosperar y consolidar su posición en el mercado; al elegir una solución financiera adecuada, este acceso a capital se convierte en ventajas competitivas que impulsa y favorece su desarrollo empresarial, permitiendo explorar oportunidades nuevas y enfrentar desafíos con confianza.</p>		<p>requiere una planificación cuidadosa y una comprensión clara de los objetivos financieros.</p>
--	---	--	---



## V. DISCUSION

### 5.1 Referente al objetivo específico 1:

Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú.

Las empresas antes de empezar a buscar un crédito analizan para qué necesitan un crédito, cuánto es el monto requerido y si está en posibilidades de pagarlo. Para las empresas es primordial el crédito financiero como fuente de financiamiento, ya que esto influye significativamente en el desarrollo empresarial; las empresas nacionales cuentan con una cultura crediticia, de ese modo los bancos tienen más confianza en las empresas y les brindan sus distintas modalidades de financiamiento, unas más ventajosas que otras; asimismo, las empresas consideran que el crédito financiero es un modo de apalancamiento que sirve para su desarrollo empresarial. Por ello, el desarrollo empresarial es un objetivo deseado para toda empresa, pero a la vez podría ser un proceso con obstáculos, ya que las empresas a menudo enfrentan desafíos financieros al intentar expandirse, como la falta de capital para realizar inversiones en el capital humano, en infraestructura y en tecnología; las empresas necesitan mantener el flujo de efectivo estable mientras invierten en el crecimiento. Por ello, el crédito financiero adecuado facilita el incremento de capital para la superación de estos obstáculos y sacarle provecho a las oportunidades de crecimiento como el aumento de la capacidad de producción, mejorando la infraestructura tecnológica y diversificando las carteras de productos o servicios para lograr llegar a nuevos clientes, reduce la carga fiscal, al acceder a un crédito posibilita el acceso a otros productos e inclusive a servicios como complemento que impulse la productividad; es importante que la empresa elija la opción correcta para lograr sus propósitos en crecimiento o desarrollo empresarial. Además, el crédito financiero es una opción destacada debido a su capacidad para satisfacer una serie de necesidades y a su flexibilidad. Sin embargo, un equivocado enfoque en el crédito financiero podría llevar a dificultades financieras a largo plazo. Las empresas buscan opciones de financiación y comparan las tasas de interés, las comisiones y cualquier factor que pueda incidir en la capacidad de cubrir un costo financiero; es fundamental que las empresas tengan en cuenta antes de solicitar un crédito el monto a pedir, las tasas de interés que se van a pagar, el plazo que van a pedir para saldar el préstamo, las formas de pago de acuerdo a su capacidad, los requisitos fiscales, los requisitos legales y las garantías que se van a presentar a la entidad financiera. Ya que las entidades bancarias exigen requisitos burocráticos a toda empresa para que accedan a un crédito; los empresarios deben ver su

capacidad de pago porque es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa. Algunas empresas no cuentan con un buen plan financiero por el cual se les dificulta la optimización de sus recursos para la ejecución de sus actividades a corto o largo plazo; esto no es favorable para el desarrollo empresarial, porque la desorganización complica prever el posible escenario y emergencia para el diseño de estrategias adecuadas que les permitan enfrentar con éxito; es decir, un buen plan financiero permite la cuantificación de situaciones futuras de los proyectos y realiza evaluaciones de sus resultados de acuerdo al estudio que realizan en el plan financiero. Por lo tanto, para que las empresas tengan un buen desarrollo empresarial deben tener un crecimiento económico a través de los créditos y contar con un plan estratégico; el desarrollo empresarial articula distintos elementos con el que los empresarios puedan llevar a sus empresas hacia el logro de sus propósitos. Para las empresas el crédito financiero brinda oportunidades de crecimiento buscando mejoras con el préstamo solicitado, el cual incrementa la productividad y la posibilidad de mantenerse en el mercado; asimismo, el crédito respalda el costeo de las capacitaciones al personal para un buen desarrollo empresarial. Con un adecuado préstamo y una correcta orientación, las empresas serán grandes, productivas y consolidadas. La competitividad, la tecnología y la innovación son factores importantes para que una empresa sea estable; la innovación es aquel cambio que basado en el conocimiento genera valor. Invertir el crédito financiero es una oportunidad para el desarrollo empresarial, ya que permite el crecimiento del capital de la empresa solventando sus necesidades; asegurar el crédito financiero es indispensable para dar más oportunidades en el desarrollo empresarial, es decir, para conseguir un buen desarrollo empresarial, se realiza con un procedimiento estratégico que requiere de un plan financiero, el cual desarrolla proyecciones financieras reales que demuestre cómo se usará el crédito financiero y de qué manera impactará a las empresas, asimismo, es necesario evaluar riesgos para la identificación y el abordaje de posibles amenazas a la estabilidad financiera y pensar en estrategias de mitigación. Usar los fondos responsablemente según el plan determinado, manteniendo un seguimiento constante de la salud financiera para el cumplimiento de los pagos; alcanzar un desarrollo empresarial permite al empresario aprovechar las oportunidades que se le presenta a las empresas en un ambiente globalizado. El crédito financiero para las empresas mejora y protege el flujo de caja, como también beneficia al crecimiento o expansión de la empresa, además diversifica sus activos. Para una empresa en crecimiento, es necesario mantener un adecuado control de su deuda para reducir riesgos de incumplimiento con sus clientes,

proveedores y acreedores, asegurando que su negocio opere eficazmente. Toda empresa necesita sustentar cada operación que realiza, usualmente el proceso cotidiano se apalanca con un flujo de caja positivo, sin embargo, en ocasiones es necesario la obtención de más recursos financieros, por ello es fundamental establecer estrategias financieras considerando requerimiento de la empresa. El desarrollo empresarial requiere de constante claridad y planificación en la asignación de sus recursos humanos y financieros; si no disponen de un plan financiero claro, es probable que los flujos de trabajo sean lentos, ya que se analizan la viabilidad de las operaciones en cada etapa dependiendo de los recursos disponibles. El ciclo de vida de las empresas tiene desafíos únicos que prueban su adaptabilidad en mercados competitivos; manejar deudas en créditos financieros no es fácil, pero con ejecuciones precisas y con estrategias sólidas cualquier empresa logra obtener una salud financiera y un desarrollo empresarial sostenible. El crédito financiero ha permitido a las empresas no solo sobrevivir, sino también prosperar y consolidar su posición en el mercado; al elegir una solución financiera adecuada, este acceso a capital se convierte en ventajas competitivas que impulsa y favorece su desarrollo empresarial, permitiendo explorar oportunidades nuevas y enfrentar desafíos con confianza. Moreyra y Ortiz (2020) menciona la coincidencia que el crédito impacta positivamente en las empresas, debido a su función como medio de capital interno, mejora las actividades en el comercio y permite la creación de proyectos de innovación. En consecuencia, gracias al crédito las empresas se desarrollan, crecen y compiten en el mercado. Así como también, Lazon (2021) implementa que **existe relación** entre el financiamiento y el desarrollo empresarial, ya que hay microempresarios que no hicieron uso del financiamiento, puesto que utilizó su propio capital para emprender su negocio. También podemos mencionar que para emprender un negocio no necesariamente se necesita de algún tipo de financiamiento, pues existen muchos microempresarios que sobresalieron utilizando su propio capital y que en la actualidad generan rentabilidad en sus respectivos negocios. A su vez, Saravia (2021) afirma la **coincidencia** que las empresas antes de recibir o solicitar un préstamo de una entidad financiera verifica a qué tasa de interés esta sostenida la cantidad de dinero que solicitó, leen los términos y condiciones que la entidad bancaria les da al momento de recibir el préstamo y analicen a qué margen de tiempo se hará los pagos correspondientes para que así no se crucen con los gastos de la empresa. También, Reyes (2019) **coincide afirmando** que el financiamiento de las empresas es necesario para su crecimiento y mejora, pero la mayor parte de empresas no aprovechan adecuadamente el financiamiento que se les otorga por parte de las entidades ya que no es derivado en su

totalidad. Finalmente, León (2023) **complementa** que la influencia de la contabilidad financiera en la unidad de análisis, es a través de los estados financieros para la mejora de la gestión y obtener una rentabilidad estable; ya que el financiamiento es fundamental para toda empresa, trayendo beneficios para lograr su solvencia.

## **5.2 Referente al objetivo específico 2:**

Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024.

Referente a la empresa en estudio Curi Yauri Guillermo, paga a tiempo el crédito y evita moras por tardanzas de pago, pues no es conveniente para su empresa; pero no cuenta con un departamento financiero ni con un trabajador encargado de ver específicamente la financiación, ya que solo ocasiona gastos y no aporta a sus ingresos. Por lo tanto, considera que es importante tener conocimiento y dominio de habilidades para tomar decisiones financieras adecuadas, también, es preciso saber acerca de la cultura crediticia, ya que brinda elementos necesarios para la protección de capacidades adquisitivas de los ingresos, realizar planes de gastos e inversiones y hacer incrementar el patrimonio. El crédito es fuente de financiamiento porque con ello se puede rentabilizar aumentando sus ventas y evitando riesgos dentro de la empresa. El crédito financiero es el principal recurso de financiación que sirve como apoyo para cubrir necesidades financieras y llevar a cabo las actividades de su empresa, logrando objetivos en su mayoría a largo plazo. Apoya en la estabilidad del flujo de efectivo de su negocio, como mejorar en el control de los ingresos, gastos o deudas. El crédito es una forma de apalancamiento porque apoya a expandir las operaciones en la empresa y permite realizar nuevas inversiones en otros proyectos, ya sea para capital de trabajo u otros aspectos importantes, también, permite tener nuevos activos y controlar el personal que requiere la empresa. El apalancamiento financiero sirve para incrementar la rentabilidad de las inversiones superando el costo de la deuda. Al momento de solicitar el crédito en un inicio fue complicado por ser una empresa nueva y no podía acceder a préstamos de montos elevados, solo permitían montos bajos. Además, no contaba con un historial crediticio positivo y las garantías que presentaba no eran suficientes para la aprobación del crédito requerido, y de acuerdo a la evaluación del banco dedujeron que no tenía capacidad crediticia. Sin embargo, evalúa la tasa de interés, porque es importante saber y conocer la tasa de interés y elegir el más bajo, ya que esto implica un menor endeudamiento para la empresa. Al mismo tiempo, cuando la empresa requiere de un financiamiento se

investiga referente al costo de las tasas de interés en distintas entidades bancarias para poder elegir el más conveniente. Una tasa de interés se debe vigilar de cerca para maximizar las ganancias de capital, ya que con una mala decisión podría afectar directamente los costos de endeudamiento. La capacidad de pago es clave porque con ello se asegura que la empresa pueda cumplir oportunamente con los pagos y obligaciones financieras. Además, toda entidad bancaria evalúa y considera primordial la capacidad de pago de una empresa antes de desembolsar un crédito. Una de las condiciones para acceder a un crédito es la capacidad de pago, porque la capacidad de pago que tiene la empresa permite dar seguridad a la entidad bancaria, para conceder el crédito solicitado. Se dice que una empresa tiene capacidad de pago por su potencial financiero para hacer frente al cumplimiento de sus obligaciones financieras, como el pago de sus deudas a corto plazo. El problema no sería el monto del crédito, sino la capacidad de pago que la empresa tiene, si las cuotas son altas, la empresa tendría problemas de flujo de caja y de liquidez. El crédito brinda oportunidades de negocio porque la obtención del crédito financiero para la empresa es positiva, ya que mejora las actividades, tiene acceso inmediato a liquidez, y por ello mantiene las operaciones en marcha. Por otro lado, a través del análisis de mercado realizado se detectan dificultades y se aplica medidas correctivas, de ese modo se asegura el buen desarrollo de la empresa. Considera importante capacitar al personal para dar un buen servicio e incrementar las ventas; porque hace un año descuidó el tema de capacitación, esto generó ventas bajas y había problemas con el capital humano, por tal motivo es que se considera elemental capacitar a los trabajadores. Se dice que una empresa es buena de acuerdo a la calidad de empleados, por lo que actualmente se pone más atención en la selección de los empleados. La mejor manera de capitalizarse es a través de los bancos porque dan facilidades y es más conveniente, con el crédito financiero mejoró la rentabilidad de la empresa. No acude a otro tipo de financiamiento como préstamos de amigos o familiares, porque ofrecen tasas de intereses muy altas, aunque no pidan muchos requisitos como los bancos y no tiene conocimiento de la existencia de todos los tipos de financiamiento. Gracias al crédito financiero la empresa tiene más oportunidades de solventar gastos que surgen según las necesidades que se presentan. Además, una empresa necesita fuentes de financiación para el desarrollo de sus actividades productivas y económicas, para lo cual es indispensable informarme más o capacitarme para aprovechar con eficiencia el crédito solicitado destinado al desarrollo de mi empresa. El crédito financiero permite tener un capital necesario para nuevas inversiones en el giro de su negocio u otros. Es decir, que un crédito proporciona

capital adicional que se usa para expandir su negocio, de modo que ayuda a incrementar las ventas e ingresos. Al diversificar se puede reducir riesgos y ampliar el desarrollo de la empresa con un incremento de ganancias. Es decir, diversificar implica la distribución de inversiones o del capital en diferentes activos con la finalidad de minimizar riesgos, potenciando posibilidades de rendimientos estables a futuro, haciendo que las ganancias sean sostenibles a largo tiempo. **Estos resultados se comparan** con Mota (2022) **afirma** que para las empresas es primordial el crédito financiero como fuente de financiamiento, ya que esto influye significativamente en el desarrollo empresarial; las empresas nacionales cuentan con una cultura crediticia, de ese modo los bancos tienen más confianza en las empresas y les brindan sus distintas modalidades de financiamiento. Por otro lado, Moreyra y Ortiz (2020) menciona la **coincidencia** que el crédito impacta positivamente en las empresas, debido a su función como medio de capital interno, mejora las actividades en el comercio y permite la creación de proyectos de innovación. En consecuencia, gracias al crédito las empresas se desarrollan, crecen y compiten en el mercado. Adicionalmente, la participación de los gobiernos es vital para el acceso a créditos mediante las políticas públicas y planes de mejora permitiendo a las empresas mejorar su productividad, posicionarse en el mercado y tener una buena rentabilidad. Asegurando de ese modo un futuro a largo plazo a la empresa. Así como también, Lazon (2021) **complementa** que hay microempresarios que no hicieron uso del financiamiento, puesto que utilizaron su propio capital para emprender su negocio. Para emprender un negocio no necesariamente se necesita de algún tipo de financiamiento, pues existen muchos microempresarios que sobresalieron utilizando su propio capital y que en la actualidad generan rentabilidad en sus respectivos negocios. A su vez, Saravia (2021) **afirma** que las empresas antes de recibir o solicitar un préstamo de una entidad financiera verifique a qué tasa de interés está sostenida la cantidad de dinero que solicitó, leer los términos y condiciones que la entidad bancaria les da al momento de recibir el préstamo y analizar a qué margen de tiempo se hará los pagos correspondientes para que así no se crucen con los gastos de la empresa. También, Reyes (2019) menciona **la coincidencia** que el financiamiento de las empresas es necesario para su crecimiento y mejora, pero la mayor parte de empresas no aprovechan adecuadamente el financiamiento que se les otorga por parte de las entidades ya que no es derivado en su totalidad para el capital de trabajo, en este caso el crédito fue adquirido para la compra de mercadería en su totalidad. **Estos resultados guardan relación con las bases teóricas:** Según Meza (2016) menciona que el costo de financiamiento está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los

inversionistas; en el caso de las emisiones de acciones corresponde a la relación que existe entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que serán repartidas como forma de retribución, lo que quiere decir la relación del precio con la utilidad. Los costos de financiamiento son aquellos intereses relacionados con la adquisición de un determinado bien o producto.

### **5.3 Referente al objetivo específico 3:**

Hacer un cuadro comparativo sobre el crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024.

#### **Préstamo en dinero**

Con respecto al crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, encontramos que las empresas antes de empezar a buscar un crédito analizan para qué necesitan un crédito, cuánto es el monto requerido y si está en posibilidades de pagarlo. Para las empresas es primordial el crédito financiero como fuente de financiamiento, ya que esto influye significativamente en el desarrollo empresarial, cuentan con una cultura crediticia, de ese modo los bancos tienen más confianza en las empresas y les brindan sus distintas modalidades de financiamiento, unas más ventajosas que otras; asimismo, las empresas consideran que el crédito financiero es un modo de apalancamiento que sirve para su desarrollo empresarial.

**Según los objetivos específicos 1 y 2**, se observa una **coincidencia** que las empresas consideran que el financiamiento es una fuente importante, cuentan con una cultura crediticia, las empresas consideran que el crédito financiero es un modo de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial. Ya que un crédito evita sacrificar la liquidez de las empresas, mejorando la rentabilidad. Las empresas deben buscar transparencia al solicitar un crédito financiero y entender todo a detalle. Por otro lado, la empresa Curi Yauri Guillermo cuenta con una cultura crediticia, porque paga a tiempo el crédito y evita moras por tardanzas de pago; el crédito financiero es una fuente importante de financiamiento, porque con ello rentabiliza aumentando sus ventas y evita riesgos dentro de la empresa; el crédito financiero es una forma de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial, porque ayuda a expandir sus operaciones en su empresa y permite realizar nuevas inversiones en otros proyectos, a tener nuevos activos y controlar el personal que requiere la empresa.

Esto también es similar con Zumaeta (2021) **afirma** que para las empresas es primordial el crédito financiero como fuente de financiamiento, ya que esto influye significativamente en el desarrollo empresarial, cuentan con una cultura crediticia, de ese modo los bancos tienen más confianza en las empresas.

### **Condiciones del préstamo**

Con respecto al crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, encontramos que las empresas buscan opciones de financiación y comparan las tasas de interés, las comisiones y cualquier factor que pueda incidir en la capacidad de cubrir un costo financiero. Las entidades bancarias exigen requisitos burocráticos a toda empresa para que accedan a un crédito; los empresarios ven su capacidad de pago porque es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa.

**Según los objetivos específicos 1 y 2**, se observa la existencia de una **coincidencia**, evalúan la tasa de interés antes de solicitar un crédito, cuenta con capacidad de pago. Es fundamental cumplir los requisitos solicitados por los bancos, construir un buen historial crediticio. Un crédito bancario es un aliado para una empresa, ya que le permite rentabilizar y crecer. Por otro lado, con respecto a la empresa en estudio el representante legal de la empresa Curi Yauri Guillermo manifiesta que al solicitar el crédito no contaba con todos los requisitos, por ser una empresa nueva y no podía acceder a préstamos de montos elevados; evalúa la tasa de interés antes de solicitar un crédito, cuenta con capacidad de pago, porque con ello asegura que su empresa pueda cumplir oportunamente con los pagos y obligaciones financieras.

Esto también **coincide** con Zavaleta (2021) en el que manifiesta que las entidades bancarias exigen requisitos o ponen condiciones a toda empresa para el acceso de un crédito, los empresarios deben ver su capacidad de pago porque es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa.

### **Oportunidad de negocio**

Con respecto al crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, afirman que para las empresas el crédito financiero brinda oportunidades de crecimiento buscando mejoras con el préstamo solicitado, el cual incrementa la productividad y la posibilidad de mantenerse en el mercado; asimismo, el crédito respalda el coste de las capacitaciones al personal para un buen desarrollo empresarial. Con un

adecuado préstamo y una correcta orientación, las empresas serán grandes, productivas y consolidadas.

**Según los objetivos específicos 1 y 2**, se observa la existencia de una coincidencia, consideran que el crédito financiero brinda oportunidades de crecimiento buscando mejoras con el préstamo solicitado, el crédito respalda el coste de las capacitaciones al personal para un buen desarrollo empresarial. Ya que el crédito financiero cubre diversas necesidades de una empresa y permite cumplir sus objetivos. Por otro lado, Con respecto a la empresa en estudio el representante legal de la empresa Curi Yauri Guillermo manifiesta que el crédito financiero para su empresa es positivo, ya que mejora las actividades y tienen acceso inmediato a liquidez. Por lo tanto, a través del análisis de mercado realizado se detectan dificultades y se aplica medidas correctivas, para ello considera que es importante capacitar al personal para dar un buen servicio e incrementar las ventas; se capitaliza a través de los bancos porque dan facilidades y es más conveniente, ya que el crédito financiero permite mejorar la rentabilidad de la empresa y tiene más oportunidades de solventar gastos que surgen según las necesidades que se presentan.

Esto también es similar con Lazon (2021) **afirma** que el crédito financiero brinda oportunidades de crecimiento buscando mejoras con el préstamo solicitado, el crédito respalda el coste de las capacitaciones al personal para un buen desarrollo empresarial.

### **Estrategia**

Con respecto al crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, indican que el crédito financiero para las empresas mejora y protege el flujo de caja, como también beneficia al crecimiento o expansión de la empresa, además diversifica sus activos. Para una empresa en crecimiento, es necesario mantener un adecuado control de su deuda para reducir riesgos de incumplimiento con sus clientes, proveedores y acreedores, asegurando que su negocio opere eficazmente.

**Según los objetivos específicos 1 y 2**, se observa la existencia de una **coincidencia**, consideran que el crédito financiero les permite expandir su empresa y realizar diversificaciones con sus activos. Ya que un crédito financiero permite consolidar deudas, posibilita el acceso a servicios y bienes de manera inmediata. Esto requiere una planificación cuidadosa y una comprensión clara de los objetivos financieros. Por otro lado, con respecto a la empresa en estudio el representante legal de la empresa Curi Yauri Guillermo manifiesta que el crédito financiero le permite expandir su negocio con tener un capital necesario para

nuevas inversiones en el giro de su negocio, al diversificar sus activos puede reducir riesgos y ampliar el desarrollo de su empresa con un incremento de ganancias.

Esto también es **similar** con León (2023) que manifiesta que el crédito financiero les permite expandir su empresa y realizar diversificaciones con sus activos. Ya que un crédito financiero permite consolidar deudas, posibilita el acceso a servicios y bienes de manera inmediata.

## VI. CONCLUSIONES

### **6.1 Referente al objetivo específico 1:**

Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú.

Se concluye referente al objetivo específico 1, que para las empresas es primordial el crédito financiero como fuente de financiamiento, ya que esto influye significativamente en el desarrollo empresarial, cuentan con una cultura crediticia, de ese modo los bancos tienen más confianza en las empresas y les brindan sus distintas modalidades de financiamiento, unas más ventajosas que otras; asimismo, las empresas consideran que el crédito financiero es un modo de apalancamiento que sirve para su desarrollo empresarial, las empresas también tienen en cuenta antes de solicitar un crédito el monto que se requiere y la capacidad de pago para hacer frente a este pasivo. Se puede apreciar que las entidades bancarias exigen requisitos burocráticos a toda empresa para que accedan a un crédito; los empresarios deben ver su capacidad de pago porque es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa. Todo será beneficioso para las empresas si cuentan con un adecuado préstamo y una correcta orientación, las empresas serán grandes, productivas y consolidadas. Como bien se sabe que, para una empresa en crecimiento, es necesario mantener un adecuado control de su deuda para reducir riesgos de incumplimiento con sus clientes, proveedores y acreedores, asegurando que su negocio opere eficazmente.

### **6.2 Referente al objetivo específico 2:**

Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024.

Se concluye referente al objetivo específico 2, que considera importante tener conocimiento y dominio de habilidades para tomar decisiones financieras adecuadas, también, es preciso saber acerca de la cultura crediticia, ya que brinda elementos necesarios para la protección de capacidades adquisitivas de los ingresos, realizar planes de gastos e inversiones y hacer incrementar el patrimonio. También ve al crédito financiero como el principal recurso de financiación que sirve como apoyo para cubrir necesidades financieras y llevar a cabo las actividades de la empresa, logrando objetivos en su mayoría a largo plazo. Ayuda en la estabilidad del flujo de efectivo del negocio, como mejorar en el control de los ingresos, gastos o deudas. El crédito financiero es un apalancamiento financiero que apoya para expandir las operaciones en la empresa y permite realizar nuevas inversiones en otros

proyectos, ya sea para capital de trabajo u otros aspectos importantes, también, permite tener nuevos activos y controlar el personal que requiere la empresa. También menciona que no contaba con un historial crediticio positivo y las garantías que presentaba no eran suficientes para la aprobación del crédito requerido, y de acuerdo a la evaluación del banco dedujeron que no tenía capacidad crediticia. Desde su punto de vista el gerente menciona que es importante saber y conocer la tasa de interés y elegir el más bajo, ya que esto implica un menor endeudamiento para la empresa, también dice que la capacidad de pago es clave porque con ello se asegura que mi empresa pueda cumplir oportunamente con los pagos y obligaciones financieras. La obtención del crédito financiero para la empresa es positiva, ya que mejora las actividades, tiene acceso inmediato a liquidez, y por ello mantiene sus operaciones en marcha. Considera la importancia de capacitar al personal para dar un buen servicio e incrementar las ventas. Una de las formas de capitalizarse es a través de los bancos porque dan facilidades y es más conveniente, con el crédito financiero mejora la rentabilidad de su empresa, gracias al crédito financiero la empresa tiene más oportunidades de solventar gastos que surgen según las necesidades que se presentan. El crédito financiero permite tener un capital necesario para nuevas inversiones en el giro de su negocio u otros, al diversificar puede reducir riesgos y ampliar el desarrollo de la empresa con un incremento de ganancias.

### **6.3 Referente al objetivo específico 3:**

Hacer un cuadro comparativo sobre el crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024.

Se concluye referente al objetivo específico 3, que después de realizar las investigaciones correspondientes a los antecedentes considerados en los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa estudiada y del análisis comparativo del crédito financiero para el desarrollo de las pequeñas empresas del Perú, los conceptos y afirmaciones establecidas con respecto a préstamos de dinero, mencionan que consideran que el financiamiento es una fuente importante, cuentan con una cultura crediticia, las empresas consideran que el crédito financiero es un modo de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial. Ya que un crédito evita sacrificar la liquidez de las empresas, mejorando la rentabilidad. Las empresas deben buscar transparencia al solicitar un crédito financiero y entender todo a detalle, asimismo, debe tener una cultura crediticia. Con referencia a las condiciones de préstamo evalúan la tasa de interés antes de solicitar un crédito, cuenta con capacidad de pago. Es fundamental cumplir los requisitos solicitados por los bancos, construir un buen historial

crediticio. Un crédito bancario es un aliado para una empresa, ya que le permite rentabilizar y crecer. En cuanto a la oportunidad de negocio consideran que el crédito financiero brinda oportunidades de crecimiento buscando mejoras con el préstamo solicitado, el crédito respalda el coste de las capacitaciones al personal para un buen desarrollo empresarial. Ya que el crédito financiero cubre diversas necesidades de una empresa y permite cumplir sus objetivos. Finalmente, referente a la estrategia, consideran estratégico al crédito porque les permite expandir su empresa y realizar diversificaciones con sus activos. Ya que un crédito financiero permite consolidar deudas, posibilita el acceso a servicios y bienes de manera inmediata. Esto requiere una planificación cuidadosa y una comprensión clara de los objetivos financieros.

#### **6.4 Respecto al objetivo general**

Determinar cómo es el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, caso: Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024.

Se concluye que el crédito financiero en las pequeñas empresas del Perú para su desarrollo empresarial, se da de diversas maneras ya sea con entidades bancarias y no bancarias, donde estas suelen ser de gran ayuda para ser parte del capital de la empresa y así obtener resultados positivos en la rentabilidad y desarrollo de estas, también se puede decir que el financiamiento juega un papel importante sobre la empresa por ser un factor importante, gracias a ello pueden lograr el crecimiento y logro de los objetivos trazados ya sean a corto, mediano o largo plazo. El desarrollo empresarial dependerá mucho de cómo es manejado la parte financiera y marketing de la empresa, porque cuando más minuciosa sea la administración esta se ve reflejada en los frutos que da la empresa mediante sus ventas.

## VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda que los empresarios tengan en cuenta elementos de evaluación, como los ratios financieros (de liquidez, solvencia y rentabilidad); asimismo factores de riesgo y la tasa de retorno requerida antes de tomar decisiones de inversión. Se recomienda desarrollar una cultura financiera y la base para desarrollarla siempre partirá por tener claro los conceptos de ahorro, presupuesto y crédito en sus diferentes modalidades, así como conocer al sistema financiero y hoy con una variable muy importante a la cual no le damos la importancia necesaria el ahorro previsional. Así mismo evaluar los costos financieros que puedan generar los créditos bancarios, también recomendar endeudarse en monedas nacionales debido a tener una estabilidad en el país, porque el dólar es una moneda volátil que tiende a subir y bajar, esto puede perjudicar a la empresa.

Se recomienda a la empresa en estudio desarrollar la capacidad de evaluación de la tasa de interés antes de sacar un crédito y saber elegir un crédito es de gran importancia. Sin embargo, para optar por el que se ajuste a sus necesidades es necesario que conozca los elementos que influyen en el costo del financiamiento, y las tasas de interés son el rubro por el que debería comenzar a comparar productos financieros. También es recomendable no sacar un crédito para usarlo en actividades ajenas al negocio, un crédito, bien utilizado es una herramienta poderosa que nos ayuda a lograr nuestros objetivos. Entender cuáles son nuestras condiciones para acceder al crédito es fundamental para que resulte ser un apoyo útil y permanente de desarrollo empresarial. Es por ello que también se recomienda tener mayor cuidado cuando solicita un crédito financiero porque lo que quiere es tener mayores ganancias que benefician a la empresa y no pérdidas que puedan perjudicarla grandemente y esta pueda ocasionar daños irremediables.

Se recomienda a las empresas del Perú y a la empresa caso en estudio, realizar el análisis de las diferentes fuentes de financiamiento con la finalidad de evitar el riesgo del cumplimiento de las metas y objetivos de sus empresas, tener un plan de trabajo detallado donde se encuentren plasmados los pasos a seguir para cumplir las obligaciones en diversos aspectos, esto con la finalidad de asegurar el cumplimiento de las actividades de la empresa. Por otro lado, aprovechar los resultados hallados para buscar un financiamiento adecuado, con diferentes fuentes para así tener un buen capital de trabajo que sea adecuado para realizar

sus actividades sin ningún problema ni preocupaciones, de ese modo asegurarían no sufrir contingencias con sus obligaciones frente a sus trabajadores, proveedores y terceros; y lo más importante es contar con un capital sólido para cumplir con sus objetivos dentro del mercado que les permita crecer como empresa reconocida; para tener mayores utilidades, ofreciendo los mejores precios y que tengan la capacidad de reinvertir.

## Referencias bibliográficas

- Álvarez, F., López, O., & Toledo, M. (2021). Acceso al financiamiento de las pymes. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alves, P., Garrido, J., Montes, C., Delgado, J., y Lavín, N. (2023). Evolución reciente de la financiación y del crédito bancario al sector privado no financiero. Segundo semestre de 2022. Obtenido de <https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/BoletinEconomico/23/T1/Fich/be2301-art10.pdf>
- Amaiquema, F., Juan, V., & Zumba, I. (2019). Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica. Ecuador: Conrado. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442019000500354](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354)
- Arias, J., Villasís, Á., & Miranda, M. (2016). Protocolo de investigación III: la población de estudio. Revista Alergia México, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Armas, E. (2019). Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro estaciones de servicio de Cátac-Recuay, 2018. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/12136>
- Baena, D., Hoyos, H., & Ramírez, J. (2024). Los créditos financieros y su relación con la rentabilidad de la MYPES afiliados a APEMIPE de Tarapoto, año 2018. (T. Edición, Ed.) Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones S.A.S. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=ttXzEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR19&dq=credito+financiero+concepto&ots=OPnnVXjLBF&sig=V8dGWxYoOjUI5wHUEBuVVTzpDgY#v=onepage&q=credito%20financiero%20concepto&f=false>
- Chu, M. (2019). Finanzas Aplicadas. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)
- Cisneros, A., Urdánigo, J. G., & Garcés, J. (2022). Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de

- Pandemia. Revista Dominio de las Ciencias, 1165-1185. Obtenido de <https://dominiodelasciencias.com>
- Costa, J. (2021). Análisis de las barreras al crédito bancario que afronta una Pyme de Montecarlo - misiones Argentina. Obtenido de <https://repositorio.ugd.edu.ar/xmlui/bitstream/handle/123456789/223/MG%20COSTA%20JUNIORS%20DAMIAN22.pdf?sequence=1>
- De la Cruz, A. (2023). Financiamiento bancario y desarrollo empresarial de las MYPES Huanuqueñas Post Pandemia, 2023. Obtenido de [https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/9331/T023\\_70122555\\_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/9331/T023_70122555_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Dueñas, A. (2021). Características del financiamiento de la empresa comercial negocios generales "Maranatha" S.R.L. - Recuay, 2020 Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22699/COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_DUE%c3%91AS\\_GARRO\\_ARMANDA\\_GIRALDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22699/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_DUE%c3%91AS_GARRO_ARMANDA_GIRALDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Escobar, A., Garza, J., y Hernández, L. (2023). El desarrollo empresarial, una exploración conceptual. Obtenido de <https://revistap.ejeutap.edu.co/index.php/utap/article/view/62>
- Flores, J., Preciado, J., Flores, C. y Carrillo, L. (2023). Investigaciones sobre desarrollo empresarial, educación, finanzas. Primera edición. México 1-279. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/372067173\\_e-book\\_-\\_Investigaciones\\_sobre\\_desarrollo\\_empresarial\\_educacion\\_finanzas](https://www.researchgate.net/publication/372067173_e-book_-_Investigaciones_sobre_desarrollo_empresarial_educacion_finanzas)
- Galvan, Y. (2023). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso pequeña empresa Grifo Castilla EIRL - Ayacucho y propuesta de mejora, 2023. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34009/CARACTERISTICAS\\_FINANCIAMIENTO\\_GALVAN\\_CRISPIN\\_YANET.pdf?sequence=3](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34009/CARACTERISTICAS_FINANCIAMIENTO_GALVAN_CRISPIN_YANET.pdf?sequence=3)
- García, A., & Taboada, E. (2012). Teoría de la empresa: las propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom\*. México: Econ: teor. práct no.36 México. Obtenido de [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802012000100002](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802012000100002)

- Gonzales, P. (2016). Gestión de la inversión y el financiamiento. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=financiamiento&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=financiamiento&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=financiamiento&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=financiamiento&f=false)
- González, R. (2011). Diferentes Teorías del Comercio Internacional. ICE. Obtenido de <https://www.guao.org/sites/default/files/biblioteca/Diferentes%20teor%C3%ADas%20del%20comercio%20internacional.pdf>
- González, J., Valdés, F., & Saavedra, M. (2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México. Obtenido de [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1665-53462021000200008](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462021000200008)
- Hernandez, L., & Romero, L. (2019). La enseñanza y aprendizaje de la Estadística en el Programa Académico Desarrollo Empresarial de la UNEFM: Un análisis prospectivo de los aspectos procedimentales, actitudinales y cognitivos. Revista Cedotic, Currículo y Educación inclusiva. Obtenido de <https://investigaciones.uniatlantico.edu.co/revistas/index.php/CEDOTIC/article/view/1966/3416?download=pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación. 6ta edición. México. 1-632. Obtenido de <https://acortar.link/I03so>
- Lazón, E. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa gasolinera del Perú: caso estación de servicios “Asunción San Isidro” E.I.R.L. - San Francisco - Ayacucho, 2020. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/20558>
- León, C. (2023). Influencia del financiamiento en la contabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa Negocios e Inversiones Clementina E.I.R.L. - Casma, 2023. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/35254>
- López, O., Villacis, J., Lara, D., y Pérez, J. (2019). Administración y gestión empresarial. Casa Editora del Pol – ecuador. Primera edición 1-155. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/336509786\\_ADMINISTRACION\\_Y\\_GESTION\\_EMPRESARIAL](https://www.researchgate.net/publication/336509786_ADMINISTRACION_Y_GESTION_EMPRESARIAL)

- Meza, J. (2016). Evaluación financiera de proyectos. Colombia: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=CK9JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&q=REVISTAS+FUENTE+DE+FINANCIAMIENTO+DE+LAS+MICRO+Y+PEQUEÑAS+EMPRESAS+DEL+RUBRO+CONSTRUCTORA&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKewjf36TGwLz5AhVTO7kGHUM8AnwQ6AF6BAgJEAI#v=onepage&q&f=false>
- Montserrat, R., & Bertran, J. (2015). La financiación de la empresa. Barcelona: Profit Editorial. Obtenido de [https://www.google.com.pe/books/edition/La\\_financiación\\_de\\_la\\_empresa/GiiOYuwAXqEC?hl=es-419&gbpv=1](https://www.google.com.pe/books/edition/La_financiación_de_la_empresa/GiiOYuwAXqEC?hl=es-419&gbpv=1)
- Moreyra, Z., & Ortiz, C. (2020). Impacto del crédito financiero en el desarrollo empresarial: una revisión de la literatura. Obtenido de [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3474/Zarel%20Moreyra\\_Carol%20Ortiz\\_Trabajo%20de%20Investigacion\\_Bachiller\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3474/Zarel%20Moreyra_Carol%20Ortiz_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mota, M. (2022). Planeamiento Financiero y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S. A. C. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/92965/Mota\\_CMA-SD.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/92965/Mota_CMA-SD.pdf?sequence=1)
- Núñez, F. (2021). La política de la Unión Europea para mejorar el acceso a financiación de las pymes: Ejes de actuación y resultados en el periodo 2000 - 2020. Obtenido de <http://www.revistarue.eu/RUE/012022.pdf>
- Ortiz, M., Galindo, A., Valbuena, P., Clavijo, A. y Duarte, J. (2020). Teoría del desarrollo organizacional: Ineficiencia laboral y organizativa. Obtenido de <https://revistas.ufps.edu.co/index.php/profundidad/article/view/3162/3747>
- Palomino, J. (2020). Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco. Huanuco, Perú: Gaceta Científica. Obtenido de <http://portal.amelica.org/amelijournal/472/4722193002/html/>
- Peñafal, G., Acurio, J. y Manosalvas, L. (2020). Formulación de estrategias para el desarrollo empresarial de la constructora Emanuel en el cantón La Maná. Obtenido de

[https://www.researchgate.net/publication/354355281\\_Formulacion\\_de\\_estrategias\\_para\\_el\\_desarrollo\\_empresarial\\_de\\_la\\_constructora\\_Emanuel\\_en\\_el\\_canton\\_La\\_Mana](https://www.researchgate.net/publication/354355281_Formulacion_de_estrategias_para_el_desarrollo_empresarial_de_la_constructora_Emanuel_en_el_canton_La_Mana)

Reyes, L. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa grupo Company S.R.L. - Chimbote, 2018. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/21143/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESA\\_REYES\\_ROJAS\\_LUIS\\_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/21143/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_REYES_ROJAS_LUIS_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Reyes, T. (2023). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa multiservicios Qiri S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2022. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33696/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESA\\_Y\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_REYES\\_NIZAMA\\_TANIA\\_PETRONILA.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33696/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_Y_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_REYES_NIZAMA_TANIA_PETRONILA.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Rodríguez, L. (2020). La incidencia de los ciclos económicos sobre la calidad de cartera de créditos del sistema bancario de Bolivia (1998-2018). Obtenido de

<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/25530/T-2580.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rodríguez, V. (2021). Empresa y Administración. España: Editex. Obtenido de

[https://books.google.com.pe/books?id=BA4tEAAAQBAJ&dq=DEFINICI%C3%93N+DE+empresa&lr=&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=BA4tEAAAQBAJ&dq=DEFINICI%C3%93N+DE+empresa&lr=&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Romano, O. (2023). Latinoamérica y el Caribe: Las pymes son fundamentales para el crecimiento de la región. Obtenido de <https://catedralatam.com/latinoamerica-y-el-caribe-las-pymes-son-fundamentales-para-el-crecimiento-de-la-region/>

Romero, D. (2019). Características del financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector comercio "Estación de Servicios Ortiz" S.A.C. - Huaraz, 2016. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/12020/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ROMERO\\_CUBA\\_DANIEL\\_GONZALO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/12020/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ROMERO_CUBA_DANIEL_GONZALO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Santos, H. (2023). Optimizar el proceso de otorgación de créditos a sola firma en el banco de crédito de Bolivia (Pyme). Obtenido de

- <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/33254/PT-%20318.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Saravia, X. (2021). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro compra y venta de combustible en el distrito de Manantay, 2018. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34157>
- Sauza, B., Gonzáles, J., Perez, S., Lechuga, C., Cruz, D., & Hernandez, B. (2021). Teoría de la jerarquía financiera. México: Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún, ISSN: 2007-784x. Obtenido de <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/6998/8137>
- Uladech. (2024). Reglamento de Integridad Científica en la Investigación v001. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4>
- Urdaneta, A., Borgucci, E., & Mancilla, A. (2022). Banco Central, Sistema Bancario y las PYMES. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1994-37332022000100035](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332022000100035)
- Yancari, J., Mamani, A., & Salgado, L. (2022). Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú. Obtenido de [http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1609-81962022000100009](http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1609-81962022000100009)
- Zavaleta, J. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa estación de servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22872>
- Zumaeta, M. (2021). Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro estación de servicios del distrito de Yarinacocha, periodo 2018. Obtenido de

## Anexos

### Anexo 01. Matriz de consistencia

**Título:** EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO - CÁTAC, 2024

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
¿Cómo es el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, caso: Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024?	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Determinar cómo es el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú, caso: Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <p>1. Describir el crédito financiero y su efecto en el</p>	No se aplica la hipótesis por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.	<p><b>VARIABLE 1</b></p> <p>Crédito Financiero</p> <p><b>Dimensiones</b></p> <p>Préstamos en dinero</p> <p>Condiciones de préstamo</p> <p><b>VARIABLE 2</b></p> <p>Desarrollo empresarial</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b></p> <p>Cualitativa</p> <p><b>Nivel de investigación:</b></p> <p>Descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación:</b></p> <p>No experimental, bibliográfico y basado en casos.</p> <p><b>Población y muestra:</b></p> <p>La población fueron las</p>

	<p>desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú.</p> <p>2. Describir el crédito financiero y su efecto en el desarrollo empresarial de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024.</p> <p>3. Hacer un cuadro comparativo sobre el crédito financiero para el desarrollo empresarial de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024.</p>		<p><b>Dimensiones</b></p> <p>Oportunidad de negocio</p> <p>Estrategia</p>	<p>pequeñas empresas el sector comercio del Perú.</p> <p>La muestra estuvo constituida por la empresa Curi Yauri Guillermo - Cátac, 2024.</p>
--	--	--	---	---

**Elaborado por: Elaborado por Adriano Luna, Victoria Noemí**

## Anexo 02. Instrumento de recolección de información

### Anexo 02. Instrumento de recolección de información



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: el tema: EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO - CÁTAC, 2024 al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

### Preguntas:

#### Referente a la variable crédito financiero

1. ¿Considera usted que tiene cultura crediticia? ¿Por qué?

Considero que si, porque pago a tiempo el crédito y evito moras por tardanzas de pago, pues no es conveniente para mi empresa.

2. ¿El crédito financiero es una fuente de financiamiento que influye en el desarrollo empresarial de su empresa? ¿Por qué?

Si, porque con ello puedo rentabilizar aumentando mis ventas y evito riesgos dentro de la empresa.

3. ¿El crédito financiero es una forma de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial en su empresa? ¿Por qué?

Sí, porque ayuda a expandir mis operaciones en la empresa y me permite realizar nuevas inversiones en otros proyectos, a tener nuevos activos y controlar el personal que regule mi empresa.

4. ¿Al momento de solicitar el crédito reunía todos los requisitos solicitados por la entidad financiera? ¿Por qué?

No, inicialmente fue complicado por ser una empresa nueva y no podía acceder a préstamos de montos elevados, solo me permitía montos bajos.

5. ¿Evalúa usted la tasa de interés al momento de sacar un crédito? ¿Por qué?

Sí, porque es importante saber y conocer la tasa de interés y elegir el más bajo, ya que esto implica un menor endeudamiento para empresa.

6. ¿Al solicitar un crédito financiero, su capacidad de pago es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa? ¿Por qué?

Sí, la capacidad de pago es clave porque con ello se asegura que mi empresa pueda cumplir oportunamente con los pagos y obligaciones financieras.

7. ¿La condición básica para calificar para un crédito financiero es la capacidad de pago que tiene su empresa? ¿Por qué?

Sí, porque la capacidad de pago que tiene mi empresa permite dar seguridad a la entidad bancaria, para que me concedan el crédito solicitado.

#### Referente a la variable desarrollo empresarial

1. ¿El crédito financiero brinda la oportunidad en su negocio, ya que realizando un adecuado análisis de mercado asegura el desarrollo empresarial? ¿Por qué?

Sí, porque la obtención del crédito financiero para mi empresa es positiva, ya que mejora las actividades. Por otro lado, a través del análisis de mercado realizado se detectan dificultades y se aplican medidas correctivas, de ese modo se asegura el buen desarrollo de mi empresa.

2. ¿La adecuada capacitación del capital humano forma parte del desarrollo empresarial en su empresa? ¿Por qué?

Considero importante capacitar al personal para dar un buen servicio e incrementar las ventas; porque hace un año desvié el tema de capacitación, esto me generó ventas bajas y había problemas con el capital humano, por tal motivo es que considero elemental capacitar a mis trabajadores.

3. ¿Para usted una forma de obtener capital financiero es a través del crédito financiero?  
¿Por qué?

Sí, a través de los bancos porque dan facilidades y es más conveniente, el crédito financiero permite mejorar la rentabilidad de mi empresa.

4. ¿La oportunidad de un crédito financiero, trae como consecuencia el crecimiento de su empresa? ¿Por qué?

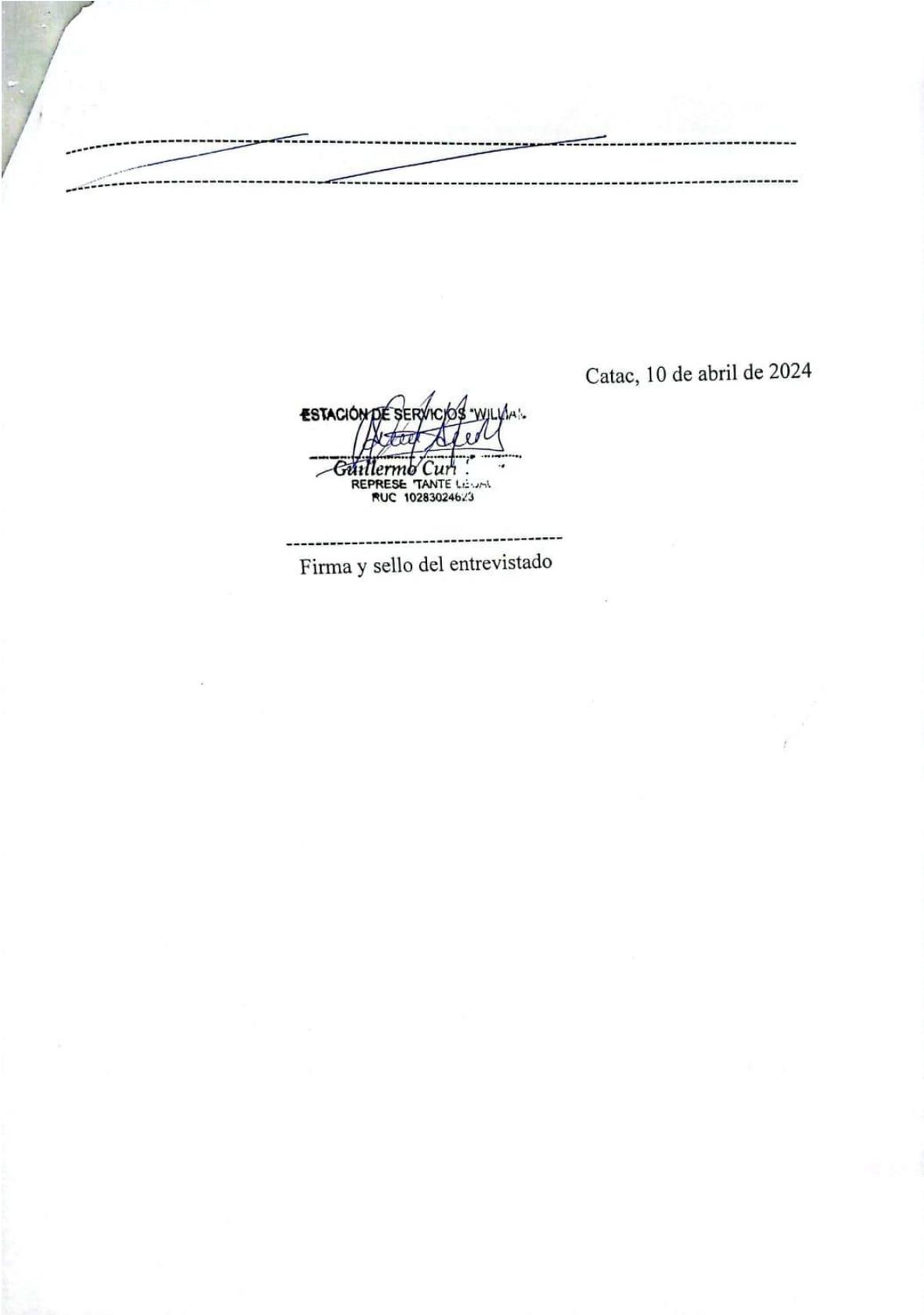
Sí, porque gracias al crédito financiero mi empresa tiene más oportunidades de solventar gastos que surgen según las necesidades que se presentan.

5. ¿Si usted considera la estrategia de la expansión en su empresa, lo realizaría mediante un crédito financiero? ¿Por qué?

Sí, porque el crédito financiero me permite tener un capital necesario para nuevas inversiones en el giro de mi negocio u otros.

6. ¿Usted cree que un adecuado crédito financiero permite la diversificación de sus activos, ayudando al desarrollo de su empresa? ¿Por qué?

Sí, porque al diversificar puedo reducir riesgos y ampliar el desarrollo de mi empresa con un incremento de ganancias.



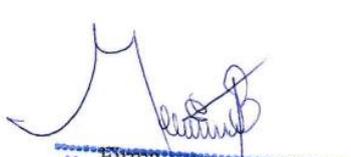
Catac, 10 de abril de 2024

ESTACIÓN DE SERVICIOS "WILMA"  
*Guillermo Curi*  
Guillermo Curi  
REPRESENTANTE LEGAL  
RUC 10283024623

-----  
Firma y sello del entrevistado

**Anexo 03. Validez del instrumento**  
**Ficha de Identificación del Experto**

**Ficha de Identificación del Experto**

Ficha de identificación del experto para proceso de validación	
Nombres y Apellidos: FERNANDO, MARIANO BENIGNO	
Nº DNI / CE: 41590733	Edad: 41 años
Teléfono / celular: 962564293	Email: Jacresent_14@hotmail.com
Título profesional: CONTADOR PUBLICO	
Grado académico: Maestría <input checked="" type="checkbox"/> _____	Doctorado: _____
Especialidad: Gestión Pública	
Institución que labora: MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANUCO.	
Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis	
Título: EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO - CÁTAC, 2024	
Autor(es): VICTORIA NOEMI ADRIANO LUNA	
Programa académico: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	
<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"><div style="text-align: center;"> <b>Mg. C.P.C. Fernando Mariano Benigno</b> MAT. 14-1321 CCPH</div><div style="text-align: center;"> Huella digital</div></div>	

## Carta de Presentación al Experto

### CARTA DE PRESENTACIÓN

**Doctor: CPC. FERNANDO MARIANO BENIGNO**

**Presente. -**

**Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS**

Ante todo saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: **ADRIANO LUNA VICTORIA NOEMI** egresado del programa académico de Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: **EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO - CÁTAC, 2024** y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,



---

Firma de estudiante

DNI:48515790

Egresado

## Ficha de validación

### 4.6.3 Formato de Ficha de Validación.

FICHA DE VALIDACIÓN*								
TÍTULO: EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO - CÁTAC, 2024								
	Variable 1: Crédito financiero	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
	<b>Dimensión 1: Préstamos en dinero</b>							
1	¿Considera usted que tiene cultura crediticia? ¿Por qué?	X		X		X		
2	¿El crédito financiero es una fuente de financiamiento que influye en el desarrollo empresarial de su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
3	¿El crédito financiero es una forma de apalancamiento que permite el desarrollo empresarial en su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
	<b>Dimensión 2: Condiciones de préstamo</b>							
1	¿Al momento de solicitar el crédito reunía todos los requisitos solicitados por la entidad financiera? ¿Por qué?	X		X		X		
2	¿Evalúa usted la tasa de interés al momento de sacar un crédito? ¿Por qué?	X		X		X		
3	¿Al solicitar un crédito financiero, su capacidad de pago es un punto clave para obtener el dinero necesario para el desarrollo de su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
4	¿La condición básica para calificar para un crédito financiero es la capacidad de pago que tiene su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
	<b>Variable 2: Desarrollo empresarial</b>							
	<b>Dimensión 1: Oportunidad de negocio</b>							
1	¿El crédito financiero brinda la oportunidad en su negocio, ya que realizando un adecuado análisis de mercado asegura el desarrollo empresarial? ¿Por qué?	X		X		X		

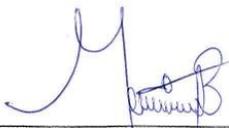
2	¿La adecuada capacitación del capital humano forma parte del desarrollo empresarial en su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
3	¿Para usted una forma de obtener capital financiero es a través del crédito financiero? ¿Por qué?	X		X		X		
4	¿La oportunidad de un crédito financiero, trae como consecuencia el crecimiento de su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Estrategia</b>								
1	¿Si usted considera la estrategia de la expansión en su empresa, lo realizaría mediante un crédito financiero? ¿Por qué?	X		X		X		
2	¿Usted cree que un adecuado crédito financiero permite la diversificación de sus activos, ayudando al desarrollo de su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		

\*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

**Recomendaciones:** Se recomienda que al momento de la aplicación del instrumento usted como egresado trate de obtener una información transparente, veras y abundante por parte del entrevistado con cada una de las interrogantes de cada variable, dimensión que se encuentra en el instrumento de recolección de información con la única finalidad de que obtenga y elaborar sus resultados, conclusión y recomendaciones.

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

**Nombres y Apellidos de experto:** Mg . Mariano Benigno Fernando DNI: 41590733

  
 Firma  
 Mg. CPC. Fernando Mariano Benigno  
 MAT. 14-1321 CCPH



## Fotografía



## Confiabilidad de instrumento

### DECLARACIÓN JURADA

Yo, Adriano Luna Victoria Noemi , con documento de identidad N° 48515790 , declaro bajo juramento que, el instrumento de recolección de información es confiable.

Me afirmo y me ratifico en lo expresado, en señal de lo cual firmo el presente documento.

Huaraz, 06 de abril del 2024



---

Firma de estudiante

DNI:48515790

Egresado

## Anexo 04. Consentimiento informado

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Adriano Luna, Victoria Noemí**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

#### **EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO - CÁTAC, 2024**

La entrevista durará aproximadamente 35 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: [victoriaadrianoluna@gmail.com](mailto:victoriaadrianoluna@gmail.com) o al número 925909052, Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico [cieci@uladech.edu.pe](mailto:cieci@uladech.edu.pe)

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Curi Yauri Quillermo
Firma del participante:	 <b>Guillermo Curi Yauri</b> REPRESENTANTE LEGAL RUC 10283024623
Firma del investigador:	Adriano Luna Victoria Noemi
Fecha:	10/04/2023



Chimbote, 30 de marzo del 2024

**CARTA N° 0000000102- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA**

**Señor/a:**

**CURI YAURI GUILLERMO  
CURI YAURI GUILLERMO**

**Presente.-**

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU EFECTO EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: CURI YAURI GUILLERMO - CÁTAC, 2024, que involucra la recolección de información/datos en REPRESENTANTE LEGAL, a cargo de VICTORIA NOEMI ADRIANO LUNA, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 48515790, durante el período de 01-04-2024 al 15-03-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.

Dr. Willy Valle Salvatierra  
Coordinador de Gestión de Investigación

ESTACION DE SERVICIOS WILLIAM

Guillermo Curi Yauri  
REPRESENTANTE LEGAL  
RUC 10263024623

Recibido  
01/03/2024  
11:30 am.

## Fichas bibliográficas

Autor: Luz Daniela, Rodríguez Gutiérrez Título: La incidencia de los ciclos económicos sobre la calidad de cartera de créditos del sistema bancario de Bolivia (1998-2018). Año: 2020
Resumen del contenido: Tuvo como objetivo Determinar la incidencia de los ciclos económicos sobre la calidad de cartera de créditos del Sistema Bancario de Bolivia y su impacto sobre la sostenibilidad y solvencia de las Entidades Financieras. La metodología que usó fue el método inductivo, método descriptivo, método correlacional. Los resultados obtenidos demostraron que el promedio de tasas de interés más baja desde 1998 se registra en el sector de consumo con un 24,13% (MN) y en el sector empresarial con un 12,07% (ME), a comparación del 2018 y tomando medidas normativas en cuanto a algunos sectores se registra la tasa promedio más baja en el sector productivo y empresarial con un 6,4% y 5,89% en moneda nacional y moneda extranjera respectivamente. Concluyendo que se tomó en cuenta los periodos de 1998 al 2018 trabajando con datos trimestrales, donde generalmente se observó que existe relación indirecta de la calidad de cartera y los ciclos económicos. Si bien en el modelo se especifica dicha relación indirecta indica que por un incremento adicional en la calidad de cartera (mora) se tiene una reducción del 12% en los ciclos económicos, por lo cual no tiene un impacto significativo los ciclos económicos en la calidad de cartera y también significa un beneficio para los empresarios, ya que existe una reducción importante.
Rodríguez, L. (2020). La incidencia de los ciclos económicos sobre la calidad de cartera de créditos del sistema bancario de Bolivia (1998-2018). Obtenido de <a href="https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/25530/T-2580.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y">https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/25530/T-2580.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y</a>

Autor: Marco Angel, Mota Chinchay Título: Planeamiento financiero y su relación con la rentabilidad en la empresa Gasolineras S.A.C. San Luis, 2021. Año: 2021
Resumen del contenido: Tuvo como objetivo general o definir, cuál es la relación que existe entre pronóstico financiero y la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S. A. C. San Luis 2021. El tipo de averiguación es básica y busca extender e indagar los discernimientos contables, financiera y tributaria para con estos pensamientos se pueda sugerir y a la vez dar otras opciones de solución a la incógnita de la investigación, de tratamiento cuantitativo, nivel correlacional, no experimental de corte transversal, porque no se adulteran los variables y fueron dentro de un lapso de tiempo. La muestra estuvo conformada por 42 colaboradores, que desempeñan cargos en la Empresa, la técnica de recojo de datos es el sondeo y como instrumento el cuestionario. Los resultados demostraron que Existe relación significativa entre los estados financieros y la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S.A.C., los encuestados afirman que casi siempre se ejecuta un pronóstico de ventas. Concluyendo que a través de la técnica en el estudio estadístico, se llegó al siguiente resultado de que existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S.A.C. San Luis 2021. para la aceptación de la hipótesis general del tema de indagación, el coeficiente de correlación de Spearman, dio como producto; un valor positivo, lo que muestra que existe una correlación positiva moderada. El planeamiento financiero permite crear estrategias, metas y planes de acción con las finanzas y por consiguiente una buena rentabilidad.
Mota, M. (2022). Planeamiento Financiero y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S. A. C. Obtenido de

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/92965/Mota\\_CMA-SD.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/92965/Mota_CMA-SD.pdf?sequence=1)

Autor: Luis Enrique, Reyes Rojas

Título: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa grupo Company S.R.L. - Chimbote, 2018.

Año: 2019

Resumen del contenido:

Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Grupo Company S.R.L.” de Chimbote, 2018, si tiene población y muestra, tiene una estructura fundamentada, cuantitativa, practica, descriptiva, bibliográfica y de caso. Respecto al objetivo específico 1; se pudo constatar que la mayor parte de empresas obtienen su financiamiento, autofinanciándose como también optan por entidades bancarias y no bancarias. Respecto al objetivo específico 2; refiere que su financiamiento lo obtuvo por terceros (entidades bancarias), presentándole dificultades como son las garantías, a su vez demoro en aprobarse su crédito debido a la burocracia de la entidad. Respecto al objetivo específico 3; se constató que el financiamiento es fundamental para el crecimiento de la empresa dentro del mercado de su competencia, optando por volver a requerir otro crédito. Así mismo se pudo llegar a la conclusión recabando la información necesaria que el financiamiento de las empresas es necesario para su crecimiento y mejora, pero la mayor parte de empresas no aprovechan adecuadamente el financiamiento que se les otorga por parte de las entidades ya que no es derivado en su totalidad, para el capital de trabajo, en este caso el crédito fue adquirido para la compra de mercadería en su totalidad.

Reyes, L. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa grupo Company S.R.L. - Chimbote, 2018. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/21143/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESA\\_REYES\\_ROJAS\\_LUIS\\_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/21143/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_REYES_ROJAS_LUIS_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

<p>Autor: Armas Gonzales, Elmer Jesús  Título: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro estaciones de servicio de Cátac-Recuay, 2018.  Año: 2019</p>
<p>Resumen del contenido:  Tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro estaciones de servicio de Cátac-Recuay, 2018. La investigación fue no experimental descriptivo de corte transversal, para realizarlo se escogió una muestra poblacional de 36 trabajadores de las MYPES, seguidamente se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: respecto a las características de los representantes, manifestaron que el 53% son del género femenino, el 50% tienen una edad entre 25 a 35 años, 39% de los encuestados tienen la edad promedio de 36 a 50 años y el 44% son casados. Respecto al financiamiento, el 39% recurrió a la reinversión de las utilidades, el 50% recurrieron al préstamo de los socios y el 33% recurrieron al incremento del capital social, el 33% obtuvieron préstamos del sistema bancario y el 31% también del sistema no bancario, Respecto a la rentabilidad, el 58% señaló tener rentabilidad económica y también financiera, 58% efectuaron el análisis de rentabilidad, el 50% el análisis de solvencia. Concluyendo: existe un mayor porcentaje del género femenino que labora, así mismo en el financiamiento interno es más elevado que el financiamiento externo en porcentaje, también se realiza el análisis de rentabilidad y el análisis de solvencia periódicamente.</p>
<p>Armas, E. (2019). Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro estaciones de servicio de Cátac-Recuay, 2018. Obtenido de <a href="https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/12136">https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/12136</a></p>

