



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ:
CASO TELECOMUNICACIONES VALLE S.R.L. -
HUÁNUCO, 2021**

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

AUTORA

**TOLENTINO RIVERA, MARVELI
ORCID: 0000-0002-9878-7141**

ASESORA

**ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY
ORCID: 0000-0003-1033-6328**

CHIMBOTE – PERÚ

2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ:
CASO TELECOMUNICACIONES VALLE S.R.L. -
HUÁNUCO, 2021**

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

AUTORA

TOLENTINO RIVERA, MARVELI

ORCID: 0000-0002-9878-7141

ASESORA

ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY

ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Equipo de Trabajo

AUTORA Tolentino Rivera,

Marveli ORCID: 0000-0002-

9878-7141

ASESORA Alcahuamán

Villanueva, Jeny ORCID:

0000-0003-1033-6328

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e ingeniería,

Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

Jurados de investigación Baila

Gemín, Juan Marco ORCID:

0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Firma del jurado y asesor

Baila Gemìn, Juan Marco

PRESIDENTE

Montano Barbuda, Julio Javier

MIEMBRO

Manrique Plácido, Juana Maribel

MIEMBRO

Alcahuamán Villanueva, Jeny

ASESORA

Agradecimiento

Gracias Dios por acompañarme y guiarme siempre mi camino, Y cada día que me permite despertar no solo con vida, sino también con salud y empeño.

A la Universidad “CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE” Escuela Académica Profesional de Contabilidad por abrirme la puerta y a los profesores de mi especialidad por brindarme sus conocimientos.

De igual modo agradezco al representante legal de la empresa Telecomunicaciones Valle, por haberme brindado información y por su tiempo para poder realizar mi investigación.

A mi asesora Alcahuamán Villanueva, Jeny por brindarme su apoyo y enseñanza para poder elaborar mi trabajo de investigación.

Dedicatoria

A mi mamita Santa Margarita Rivera Masgo, por darme mucho cariño, haberme enseñado los valores y apoyarme en mis decisiones, me dio fuerzas, aliento y me brindo toda su confianza para salir adelante así lograr mis metas y objetivos propuestos.

De igual manera a mi tías y tíos por apoyarme y aconsejarme cada día. A mi hermana Araceli por estar ahí siempre conmigo corrigiendo mis errores, para poder alcanzar mis metas.

A mi hijita Dashley que es un motivo más grande para seguir saliendo adelante y lograr mis objetivos

Contenido

Carátula	i
Contra Carátula	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Firma del jurado y asesor.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria	vi
Contenido.....	vii
Índice de gráficos, tablas y cuadros.	xi
Resumen.....	xii
Abstract	xiii
I. Introducción.....	14
II. Revisión De Literatura	18
2.1 Antecedentes.....	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	23
2.1.4 Locales	26
2.2 Bases teóricas.....	28
2.2.1 Teoría del financiamiento	28
2.2.2 Teoría de las mype	34

2.2.3 Teoría del sector servicios	36
2.2.4 Teoría de la empresa	37
2.2.5 Descripción de la empresa en estudio	39
2.3 Marco conceptual.....	40
2.3.1 Definición del financiamiento	40
2.3.2 Definición de las micro y pequeñas empresas	41
2.3.3 Definiciones del sector de servicios.....	41
2.3.4 Definiciones de sectores económicos:	41
III. Hipótesis	42
IV. Metodología.....	43
4.1 Diseño de la investigación	43
4.2 Población y muestra.....	43
4.2.1 Población	43
4.2.2 Muestra	43
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	43
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	47
4.4.1 Técnicas	47
4.4.2 Instrumentos.....	47
4.5 Plan de análisis.....	47
4.6 Matriz de consistencia	48
4.7 Principios éticos	48

V. Resultados y análisis de resultados	49
5.1 Resultados.....	49
5.1.1 Respecto al objetivo específico1:	49
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	55
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	64
5.2 Análisis de resultados	69
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	69
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	70
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	70
VI. Conclusiones.....	73
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	73
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	74
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	74
6.4 Respecto al objetivo general	75
VII. Propuestas de mejora.....	75
Referencias bibliográficas.....	76
ANEXO	82
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	82
Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas	84
Anexo 03: Cuestionario de recojo de información	85
Anexo 04: Validación del experto	90

Anexo 05: Carta de autorización	95
Anexo 06: Consentimiento informado.....	96
Anexo 07: Evidencias	97

Índice de gráficos, tablas y cuadros.

Cuadro 1 Resultados del objetivo específico N° 1	49
Cuadro 2 Resultados del objetivo específico N° 2	55
Cuadro 3 Resultados del objetivo específico N° 3	64

Resumen

La presente investigación, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021. La investigación fue de diseño descriptivo bibliográfico. Para el recojo de información se empleó la técnica la revisión bibliográfica, encuesta y análisis comparativo y como instrumento las fichas bibliográficas, cuestionario y el cuadro comparativo, llegando a los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores consideran que el financiamiento externo en las mype es una oportunidad en el desarrollo de sus operaciones, siendo este el sistema bancario formal. **Respecto al objetivo 2:** La empresa financió con terceros, accedió financiamiento del BCP, a largo plazo, por el monto de S/ 60,000.00, a una tasa de interés de 18% anual, dando mayores facilidades a la empresa y que dicho crédito se invirtió en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento de local. **Respecto al objetivo específico 3:** Según los resultados obtenidos de la explicación del objetivo específico 1 y 2, se identificó que el financiamiento es influyente ya que es importante para las mype y para la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. **Conclusión general:** Se concluye que la empresa de estudio y las mype del Perú financian su actividad con terceros siendo este el sistema financiero bancario donde es invertido en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento de local para generar más ganancias y así extenderse la empresa a un futuro mejor, siendo una oportunidad de mejora.

Palabras clave: financiamiento, micro empresas.

Abstract

The present investigation had as general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru: Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021. The research was of descriptive bibliographic design. For the collection of information, the technique of bibliographic review, survey and comparative analysis was used and as an instrument the bibliographic records, questionnaire and comparative table, reaching the following results: Regarding the specific objective 1: The authors consider that external financing in the mype is an opportunity in the development of its operations, this being the formal banking system. Regarding objective 2: The company financed with third parties, accessed long-term financing from BCP, in the amount of S/ 60,000.00, at an annual interest rate of 18%, giving greater facilities to the company and that said credit was invested in working capital, fixed assets and local improvement. Regarding specific objective 3: According to the results obtained from the explanation of specific objective 1 and 2, it was identified that financing is influential since it is important for mype and for the company Telecomunicaciones Valle S.R.L. General conclusion: It is concluded that the study company and the mype of Peru finance their activity with third parties, this being the banking financial system where it is invested in working capital, fixed assets and improvement of premises to generate more profits and thus extend the company to a better future, being an opportunity for improvement.

Keyword: financing, micro enterprises.

I. Introducción

En el presente trabajo de investigación denominado: Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021

En América Latina y el Caribe las micro y pequeñas empresas en un 95.5% de las empresas y un 60% de población son originadas del PBI, ya que son quienes satisfacen en su mayoría las necesidades humanas, sin embargo se les hace muy negativa en cuanto al financiamiento, por la informalidad que existe, falta de garantía o de una propiedad donde son denominados como mal historial crediticio, no teniendo el apoyo del estado no solo en los tiempos anteriores también en la actualidad, es por ello fomentar la creación de fondos y así las mype puedan surgir a desarrollo en lo que respecta al financiamiento (**Herrera, 2020**).

En Chile una de las grandes trabas que tienen las mype es obtener el acceso al financiamiento para sus proyectos, ya que para el desarrollo de la caracterización se analizan las variables que influyen en el financiamiento de las empresas entregadas, donde los datos de la tercera encuesta longitudinal de empresas se elabora la regresión lineal en la que se miden la capacidad que influyen con mayor o menor grado de significancia en la rentabilidad sobre el patrimonio y acceso al financiamiento que poseen las mype (**Illanes, 2019**).

En México el financiamiento de las pymes son importantes en la vida empresarial permitiendo el inicio, desarrollo, evolución y contribución en cuanto al empleo, por eso el fortalecer productos financieros a los que las empresas tienen acceso es de vital importancia, sin embargo las restricciones que impiden el acceso de financiamiento de las pymes, y este factor afecta de manera negativa el empleo, productividad,

innovación e ingresos. Las pymes en su mayoría financian con sector bancario, a través de créditos. Es decir, se observa desventajas en comparación a las grandes empresas al momento de solicitar financiamiento, encontrándose con diferentes aspectos y/o razones como: altos costos de transacción en la información entre otros, siendo limitaciones al acceso al financiamiento, principalmente para las empresas que tienen poco historial crediticio. **(Cuadrada, 2020).**

En el Perú sigue en un desarrollo de mayor profundización financiera, ya que en la actualidad el sistema financiero está formado por 16 bancos, 11 empresas financieras, 27 instituciones micro financieras (cajas municipales , cajas rurales y edpymes), una empresa de arrendamiento financiero y dos estatales, sin embargo el desarrollo financiero es una de las principales ventajas competitivos del país, por otro lado entre el 2017 y 2018; mil empresas en el Perú financian un 57.1% o capital de trabajo en un 30.1%, a través de bancos superando así a américa latina en 38.0% y 16.1% **(Peñaranda, 2018).**

En Huaraz, el financiamiento se ha multiplicado en los en las últimas décadas por que permite a las mype acceder a mejores condiciones, tales como: una mejor calidad de rendimiento, incremento de la innovación tecnológica, y una mayor posibilidad de entrar y mantenerse en el mercado; demás el financiamiento se puede destinar para el capital de trabajo, el activo disponible y/o activo fijo **(Flores, 2018).**

En ese sentido, en la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. del distrito de Huánuco se desarrolló un estudio para poder conocer las propuestas de mejora del financiamiento, es por ello se determinó el siguiente enunciado: **¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021?**

Para dar respuesta al enunciado del problema se formuló el siguiente objetivo general:
Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021

Para poder conseguir este objetivo general, se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.

2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021.

3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021.

Esta investigación se justificó porque permitió identificar las oportunidades del financiamiento para su crecimiento y desarrollo de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, Además, se justificó por que permitió tener una idea más óptima de cómo opera el financiamiento en la empresa de estudio.

Así mismo, la investigación se justificó dando a conocer la importancia del financiamiento que se utilizó en la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L.

La investigación también se justificó por que servirá de guía metodológica y practica para la elaboración de otros trabajos similares realizados por otros investigadores de diferentes distritos y regiones de nuestro país.

Finalmente, la investigación se justifica, porque a través de su elaboración, presentación, sustentación y aprobación, me permitirá obtener el título profesional del contador público.

La metodología fue no experimental, porque la investigación se basó en describir el financiamiento de la empresa de caso Telecomunicaciones Valle sin manipular la variable. Fue descriptivo, porque la investigación se procedió describir los aspectos más relevantes del financiamiento de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L.

Como resultado la empresa fue financiada, lo cual solicito financiamientos externos por parte de la entidad bancaria, además se encontró que el crédito obtenido fue a un periodo de largo plazo de 48 meses, a una tasa de interés 18 % anual, en una entidad bancaria llamado banco de crédito del Perú, cumpliendo así los requisitos solicitados por dicha entidad, por un monto de S/ 60,000.00 y el préstamo obtenido fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento de local.

En conclusión se propone, a la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, con respecto al financiamiento, la empresa debe analizar y recibir capacitaciones antes de solicitar créditos en las entidades del sistema financiero, para comparar las tasas de interés de otras instituciones financieras, quizá no solo la búsqueda sea en entidades bancarias, también existen numerosas entidades no bancarias que ofrecen el costo de financiamiento más bajo en el caso de las cajas municipales de ahorro y crédito, ya que la empresa cuenta con un historial crediticio desde ya hace años, puede también acceder a esas entidades donde el trámite es más recomendable y el costo de interés es menos, pudiendo así solventar las necesidades que pueda tener en el futuro.

II. Revisión De Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En este trabajo de investigación comprende a los antecedentes internacionales realizado por investigadores en alguna ciudad del mundo, menos Perú: relacionados a las variables.

Echevarria (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiamiento para el micro y pequeñas empresas (MYPE) en la ciudad de Coyoacán, 2017”. Realizado en la ciudad Coyoacán-México. La investigación tuvo como objetivo general: Realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las MIP y ME de la ciudad Coyoacán-México, 2017. El diseño de investigación fue descriptivo-no experimental, cualitativo. Asimismo, para el recojo de información usó la técnica e instrumento el cuestionario y la encuesta aplicada, tuvo como resultado: que las empresas han tenido dificultad para obtener recursos a través del sistema financiero nacional por la escasa disponibilidad de los mismos, en particular por el tamaño del sistema financiero mexicano. La falta de créditos tradicionales en México ha convertido a los diferentes tipos de financiamiento alternativo especialmente el crédito de los proveedores, en el principal motor de la economía nacional determinaron que la mayoría de los trabajadores de la empresa de caso son permanentes y algunos son eventuales. Finalmente llego a la conclusión de la siguiente manera, La mayor parte de los recursos financieros de la banca múltiple es prestada al gobierno, otra parte a las grandes empresas, otra parte son créditos al consumo, dirigido al público en general y que destinan mayormente para la compra de bienes y servicios, y el resto,

muy poco, por cierto, es utilizado en programas y proyectos generadores de empleo y enfocados a las Mype.

Castro (2017) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”, realizada en la ciudad de Ambato-Ecuador. La presente investigación tuvo como objetivo general: Diseñar un modelo de estrategia agresiva de financiamiento para mejorar el nivel de rentabilidad del sector de producción de calzado de la asociación Juan Cajas, 2016. El diseño de investigación fue no experimental, cualitativo-descriptivo, para el recojo de información se usó la técnica e instrumento el cuestionario y la encuesta aplicada, y como resultado El 69% de los productores de calzado de la asociación Juan Cajas escoge como mejor opción el endeudamiento en el desarrollo económico de su negocio, es por esto que el 58% de ellos destinan el 50% de sus ingresos para el pago de deudas, y si en ocasiones obtienen más ganancia eso lo utilizan también para pagos. Llegando al siguiente conclusión, es que los microempresarios productores de calzado financian con capital ajeno que con su propio dinero, las fuentes que se utilizan son: proveedores e instituciones financieras a corto plazo y el nivel de rentabilidad del sector es aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto el destino del financiamiento es imprescindible al momento de analizar la rentabilidad.

González (2018) en su tesis titulado: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá, Colombia-2010-2016”. Su objetivo Examinar las características de las principales fuentes de financiamiento utilizadas por las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá.

El diseño de investigación fue descriptivo bibliográfico, cualitativo. Las técnicas e instrumento de recojo de información fueron la encuesta y el cuestionario, tuvo como resultados: que la caracterización de las fuentes de financiamiento del sector comercio se identificaron los principales indicadores económicos y financieros como, por ejemplo, la distribución y evolución de las pymes en el sector. Es decir, que el sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con alta aportación de PIB y la generación del empleo. En los últimos 4 años se presentó una tasa de crecimiento y un incremento de ventas permanentes en Bogotá, Respectivamente identificando la gestión financiera y las principales fuentes de financiamiento fueron según los registros y análisis en la plataforma de superintendencia de sociedades en el periodo 2008 -2013, en Bogotá-Colombia. Llegando a la siguiente conclusión: Las micro empresas ocupan el parque empresarial con 96.35% y las grandes empresas al 0.13%, haciendo notar que las PYME en Bogotá brindan la tercera parte del empleo laboral en el país con un 63.05% se ubica en las ciudades de Bogotá, Valle, Cundinamarca y Antioquia, su participación es igual a 22.8%, 9.6%, 6.30% y 13.5%, respectivamente relacionado a cada ciudad mencionada, las MYPE del sector hotelero representa el 16.09% y aproximadamente un incremento del 12% después del año 2012.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se comprenderá por antecedentes nacionales a todos los trabajos de investigación ejecutado por los investigadores de cualquier parte de nuestra ciudad del Perú, y que hayan aplicado la misma variable, unidad de análisis, sector-servicios y/o terciario considerado en la investigación.

Abanto (2017) La presente investigación titulado: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de neumáticos nuevos para automóviles de Cajamarca, 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de neumáticos nuevos del distrito de Cajamarca, 2016. El diseño de investigación fue descriptiva-bibliográfica, para la técnica e instrumentos se aplicó la encuesta y cuestionario; obteniéndose los siguientes resultados y/o conclusiones. El 100% de los representantes legales o dueños de las Mype encuestadas, son adultos porque su edad fluctúa 28-55 años, el 80% son del sexo masculino, el 50% tiene secundaria completa y el 100% son convivientes, el 100% se dedica al negocio por más de tres años, el 50% no tiene ningún trabajador permanente y el 100% se formó con la finalidad de obtener ganancias, el 70% de las Mype encuestadas obtienen financiamiento de terceros, el 60% obtuvo crédito de entidades bancarias, el 30% obtuvo financiamiento a largo plazo y el 70% a corto plazo, y el 80% del financiamiento lo invirtieron en capital de trabajo, el 100% de las Mype encuestadas no recibieron capacitación al momento de recibir el crédito, el 60% considera que la capacitación es una inversión y el 70% considera que la capacitación es relevante para sus empresas y la mayoría de la Mype encuestadas financiaron sus actividades económicas con recursos financieros de terceros (externos).

Yacila (2018) en su presente tesis titulado: Caracterización del financiamiento y al rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú: caso ferretería la económica Zarumilla E.R.L de la provincia de Zarumilla, de Tumbes 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del

financiamiento y rentabilidad de la ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L, de la provincia de Zarumilla, 2017. El diseño de investigación fue no experimental, descriptivo, para la técnica e instrumentos se aplicó la encuesta y cuestionario; aplicado al propietario de la empresa en mención. El resultado, obtuvieron de las entidades en micro finanzas que facilitan los créditos Como las Cajas Municipales de Ahorro y crédito, que más opción al crédito por el financiamiento a largo plazo y tasas de interés bajas también muestra que la rentabilidad mejoro debido al financiamiento obtenido por las entidades financieras. La rentabilidad producto del financiamiento obtenido de la Caja Municipal de Ahorro Sullana, se incrementó en 15.8% considerando que el financiamiento es el factor más influyente en la rentabilidad y asimismo durante los dos últimos años perciben un crecimiento económico producto de las ganancias obtenidas. Llegando a las siguientes conclusiones: que respecto al financiamiento la empresa ferretería económica Zarumilla en el 2016-2017, accedió al financiamiento con la finalidad de invertir en capital de trabajo, así lograr el incremento de sus activos, dicho financiamiento lo obtuvo con la caja municipal de Sullana debido que sus tasas de interés son bajas en el sector. En cuanto a la rentabilidad fue favorable según a la información del propietario lo cual contribuyó de manera coherente y eficiente sus obligaciones tributarias, creciendo económicamente este resultado se refleja en sus estados financieros de la empresa en sus dos últimos años.

Aranda (2019) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen de Fátima, Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el Mercado Central Virgen de Fátima, Huaraz, 2017. El diseño de investigación fue cualitativo-descriptiva, para la técnica se realizó la encuesta e instrumento el cuestionario. Se obtuvo los siguientes resultados: El 67% utilizaron la fuente de financiamiento externo, invirtiendo un 57% su crédito financiero en capital de trabajo; un 67% afirmó que ha mejorado su rentabilidad durante el año 2017, finalmente el 57% manifestó que si hay relación entre el financiamiento recibido y la rentabilidad. Concluyendo, el total de las MYPE adquirieron el crédito solicitado en corto plazo, el cual solo solicitaron crédito de 3 a 5 veces, obteniendo un incremento y de esa manera alcanzar una rentabilidad favorable, haciendo que puedan mejorar e invertir anualmente. Esta investigación resulta significativa; porque será de gran utilidad para las empresas que ofrecen este tipo de rubro en el mercado nacional, regional y local; dándoles a conocer que pueden financiarse de manera segura y tener una mayor rentabilidad, permitiéndoles tomar mejores decisiones para su avance económico.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se comprenderá por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación ejecutado por los investigadores de cualquier parte de la ciudad de Huánuco, provincia de Huánuco, sobre la misma variable, unidad de análisis, sector-servicios y/o terciario considerado en la investigación.

Solizor (2018) en su tesis titulado: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Bermúdez S.A.C de Tingo maría, 2017. Tuvo como **objetivo**: describir las características del financiamiento de la empresa Grupo Bermúdez S.A.C, de tingo maría, 2017. En el diseño de la investigación fue no experimental descriptivo bibliográfico, documental

y de caso, cualitativo. Las técnicas e instrumento de recojo que fueron usadas en la investigación fueron la parte de la revisión bibliográfica documental, para el recojo de información se usó como instrumento las fichas bibliográficas. Por último, los resultados fueron: recurrió al financiamiento de terceros, a la entidad financiera rediscutía, obteniendo el crédito de S/ 70,000.00 con una tasa de interés anual de 26.40%, el crédito fue a corto plazo de 12 meses, el crédito se invirtió en el capito de trabajo (mercaderías). Llegando a la siguiente conclusión: La empresa en estudio es formal, con 12 años de funcionamiento lo que le permite tener una amplia experiencia en este rubro, lo que motivo a formar la empresa fue para generar empleo familiar, cuenta con 14 trabajadores 11 permanentes y 3 eventuales, financia su actividad con financiamiento de tercero, recurre a la entidad financiera (Crediscotia) porque le brinda facilidades de otorgar el crédito, solicitándolo los siguientes requisitos: Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT. Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa y un Aval, el monto del crédito recibido fue de S/70,000.00,

Rimas (2018) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotel la gran muralla E.I.R.L-Tingo maría, 2017. Tuvo como objetivo: describir las características del financiamiento de la empresa Hotel la gran Muralla E.I.R.L de tingo maría, 2017. En el diseño de su investigación fue no experimental, bibliográfico documental y de caso. En cuanto a su técnicas o instrumentos de recolección de información fueron la revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo y como instrumento el cuestionario de preguntas cerradas, como resultado la empresa obtuvo financiamiento en una entidad financiera que fue la Caja Trujillo, es decir del ya que

pudo cumplir con el requisito solicitado por dicha entidad con una tasa de interés del 18% y 1.5% mensual, el mismo que fue financiado a largo plazo es decir a 24 meses, siendo esto utilizado en activo fijo (infraestructura, construcción de la empresa). Finalmente llegó a las siguientes conclusiones: que la empresa se ha podido evidenciar las características del financiamiento son las siguientes: que el financiamiento de la empresa fue en una entidad financiera, en la caja Trujillo los requisitos que solicitaron dicho crédito fueron: testimonio de la empresa, ficha RUC, vigencia de poder, DNI del gerente general. El monto obtenido por el crédito fue 40,000.00, a una tasa de 18% anual siendo 1.5% mensual, asimismo el crédito fue adquirido a largo plazo, este financiamiento fue invertido en activos fijos como: construcción de la infraestructura.

Olivas (2019) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa caso: “Automotriz Julca” de Tingo María, 2018. Tuvo como **objetivo:** describir las características del financiamiento de la empresa “Automotriz Julca” de tingo maria,2018. Como diseño de investigación uso la no experimental descriptivo, bibliográfico documental y de caso, cualitativo. Respecto a las técnicas e instrumento de recojo de información fueron el fichaje empleada en la investigación y como instrumento la parte bibliográfica se utilizó las fichas bibliográficas. respecto al objetivo planteado sus resultados fueron de la siguiente manera: Para el financiamiento de las actividades utilizo el financiamiento de terceros (externos), es decir de entidades financieras tales como de caja Piura, con una tasa de interés anual de 19% , dicho crédito le fue otorgado a largo plazo, esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito , debido a que es un cliente concurrente y puntual, el crédito recibido lo destinaron para realizar inversiones y compras de activos fijos, para finalizar mencionan que el crédito obtenido fue oportuno para el logro de sus metas y

objetivos. Llegando a la **conclusión:** que la empresa de estudio esta formalizada ante la SUNAT. El financiamiento que adquirido la empresa es de terceros, es decir nivel externo, de preferencia a entidades no bancarias (caja Piura), el financiamiento fue de largo plazo y el crédito que fue obtenido fueron para las inversiones en los activos fijos de la empresa.

2.1.4 Locales

En esta investigación se comprenderá por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación ejecutado por los investigadores de cualquier parte de la provincia de Huánuco, sobre la misma variable, unidad de análisis, sector-servicios y/o terciario considerado en la investigación.

Pérez (2020) en su tesis titulado: propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso Lugo Díaz Elbis Deivis de Pillco marca, 2019. Tuvo como objetivo describir las oportunidades de los tipos de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de la empresa del rubro estructuras metálicas, caso Lugo Díaz Elbis Deivis, de Pillco marca, 2019. Como diseño de la investigación fue utilizado el diseño no experimental-descriptivo y de caso. En cuanto a la técnica e instrumentos de recolección de información fue: la encuesta y cuestionario de 14 preguntas aplicadas a la empresa. En sus resultados Para el financiamiento de las actividades utilizo el financiamiento de terceros (externos), es decir de entidades financieras tales como de caja Piura, con una tasa de interés anual de 19% , dicho crédito le fue otorgado a largo plazo, esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito , debido a que es un cliente concurrente y puntual, el crédito recibido lo destinaron para realizar inversiones y compras de activos fijos, para finalizar mencionan que el crédito

obtenido fue oportuno para el logro de sus metas y objetivos, llegando a la conclusión que la empresa Automotriz Julca, es una empresa que se encuentra debidamente formalizada ante la SUNAT. Respecto al financiamiento, el gerente de la empresa Automotriz Julca menciona que accedió al tipo de financiamiento de terceros, es decir a nivel externo, de preferencia a las entidades no bancarias (caja Piura) que para acceder al crédito esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, no fue engorroso ni dificultoso la misma que debe devolver a largo plazo.

Penadillo (2020) en su tesis titulado: Propuesta de mejora de factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la mype sector comercio caso: Multimarcas S.R.L, de Huánuco, 2019. Tuvo como objetivo: describir las oportunidades del financiamiento externo y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio caso: Multimarcas S.R.L, de Huánuco, 2019. Como diseño de investigación fueron: no experimental, transversal y descriptivo, cualitativo. Según su técnica e instrumento de recolección usada en la investigación fue: la encuesta y el cuestionario estructurado con 18 preguntas cerradas en función a los objetivos. Finalmente, en sus resultados afirmaron que el financiamiento externo es una de las fuentes de financiación, ya que la empresa acude especialmente a entidades bancarias y no bancarias como el caso de las cajas de ahorro y crédito y a la entidad bancaria del Banco de Crédito del Perú. Por lo tanto, la forma del financiamiento que viene practicando permite mejorar muy ligeramente los niveles de rentabilidad, lo cual ayudará en la mejora de las posibilidades de la empresa Multimarcas S.R.L. concluyo, que el financiamiento externo es una de las fuentes de financiación para la empresa, porque para realizar sus actividades operacionales tanto

actuales o como para ampliarlas contar con liquidez es imprescindible, por ello acude especialmente a las entidades bancarias y no bancarias, iniciando primero por las cajas de ahorro y créditos, luego acudió al banco de Crédito con lo que mantiene hasta la actualidad, por la tasa de interés que actualmente le otorga es el 12% anual. También, señala que, para la obtención de recursos financieros, no acude a los créditos hipotecarios, porque no tenía un inmueble para hipotecar, tampoco no utilizó el Aval para solicitar créditos. Por lo tanto, la forma de financiamiento que viene practicando le permite mejorar muy ligeramente los niveles de rentabilidad, los cuales coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Moreno (2018) nos muestra que el financiamiento es la obtención de recursos ya sea fuentes internas o externas, mayormente para las empresas la obtención de financiamiento no es una labor muy fácil, pero es necesario para aumentar su capital de trabajo o darle mantenimiento a las maquinas o para sus ventas que realiza a crédito.

Albella (2017) nos muestra que un financiamiento es un mecanismo del ámbito económico, destinados para una inversión y para que puedan realizar otra actividad para que puedan generar un capital, También se dice que es una acción lo cual se da dinero a las empresas para que pueda hacer un proyecto, ya puede ser personal u organizacional. A través del financiamiento, se les da la posibilidad a las empresas de mantener una economía estable y eficiente.

2.2.1.1 Importancia del financiamiento

Salazar (2017) menciona que financiamiento es importante para toda empresa, porque sin fondos de financiamiento la empresa tendrá alguna dificultad a medida del tiempo

como algunas deudas, el financiamiento para las empresas es una ayuda para que lo vaya bien en el negocio.

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento:

Castro (2019) nos menciona que las fuentes de financiamiento son las vías o herramientas que utiliza en la empresa para conseguir fondos, de esa manera las empresas pueda mantener estable una estructura económica.

_Fuentes internos: La fuente interna del financiamiento generado como producto de las operaciones propias de la empresa. Además, también son considerados como ahorros personales Para la mayoría de los negocios y la principal fuente de capital, proviene de ahorro y otras formas de recursos personales como: aportaciones de socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incremento de pasivos acumulados y ventas de activos (**Castro, 2019**)

_Fuentes externos: Se refiere al que acude cuando el recurso propio no es suficiente en el desarrollo empresarial, es decir cuando los fondos son generados por operación terceros, lo que se recurre necesariamente como: entidades bancarias, no bancarias, proveedores, amigos y familiares (**Castro, 2019**)

2.2.1.3 Entidades o sistemas de financiamiento

-Sistema financiero bancario:

Este sistema está constituido al conjunto de instituciones bancarias del país, donde está integrado por el banco central de reserva, el banco de la nación (**Valenzuela, 2021**).

-Banco central de reserva del Perú:

Es la autoridad monetaria quien se encarga de poder emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país, y como también regular las operaciones del sistema financiero nacional (**Valenzuela, 2021**).

-Banco de la nación:

Es el agente financiero del estado peruano, donde se encargan de las operaciones bancarias de los sectores públicos (Valenzuela, 2021).

- Sistema financiero no bancario.

-Financieras:

En este aspecto son aquellas instituciones donde captan recursos del público, teniendo por finalidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operando con valores mobiliarios y a la vez brindan asesoría de caracteres financieros (Valenzuela, 2021).

-Cajas municipales de ahorro y créditos:

Son aquellas entidades financieras que captan los recursos del público, pero su especialidad consiste en enfocar operaciones de financiamiento como se pueden detallar en las siguientes cajas en mención(Valenzuela, 2021).

-Caja municipal de ahorro y crédito de Maynas.

-Caja municipal de ahorro y crédito de Piura.

-Caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo.

-Caja municipal de créditos popular.

2.2.1.4 Monto de financiamiento

Se refiere al monto de financiamiento a la tasa que incluye todo lo que el cliente paga por el crédito. Es decir, es la tasa que iguala el valor actual de todas las cuotas y demás pagos que serán efectuados por el cliente con el monto que efectivamente ha recibido en préstamo (Monto a Financiar). Además el término monto de financiamiento sirve para referirse a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel

personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo. Sin embargo; hoy en día el financiamiento no solo es utilizado por personas naturales o empresas, sino que también los entes gubernamentales tanto nacionales, como regionales y municipales proceden a adoptar esta alternativa a fin de poder materializar cualquier proyecto de carácter público, como lo es la construcción de vías, construcción de centros hospitalarios, entre otros (**Castro, 2019**).

2.2.1.5 Tipos o plazos de financiamiento

Existen muchos tipos de financiamiento y muchas formas de acceder a ello. Distinguiremos los tipos de financiamiento según el tiempo que dura el mismo de la siguiente manera (**Espinoza, 2021**).

Financiamiento a corto plazo: Es un periodo lo cual se utiliza para la devolución antes de un año y están conformados por:

- a) Crédito comercial
- b) Créditos bancarios
- c) Pagares
- d) Líneas de crédito

Financiamiento a largo plazo: Se hace la devolución dentro de un tiempo determinado más de un año y están conformados por:

- a) Hipoteca
- b) Acciones
- c) Bonos
- d) Arrendamientos financiero
- e) Microcréditos

f) Crédito pyme

2.2.1.6 Costos del financiamiento

Grigoryan (2017) nos da a conocer que lo importante que para el costo del financiamiento es buscar muchas entidades para poder ver las ofertas tiene cada entidad para un mejor acceso al financiamiento. Y cuando haya un análisis del financiamiento recién se debe solicitar un préstamo y/o crédito para el desarrollo empresarial.

_Cuota: Se refiere al pago en que se divide una deuda (préstamo o crédito). A aquí suele intervenir los intereses y la parte proporcional de la cantidad originalmente otorgado por el deudor.

2.2.1.7 Tasa de interés:

Kiziryan (2021) Es un porcentaje que paga el deudor por el préstamo que obtuvo en la entidad financiera en un plazo indeterminado, ya sea mensual trimestral o anual.

Tipos de tasa de interés

- **Tasa de interés real:** Es el porcentaje que se paga o recibe por un préstamo, con el descuento de la inflación (**Kiziryan, 2021**).
- **Tasa de interés efectiva:** Esta tasa es la división del monto de intereses devengados en el mes entre el saldo promedio del periodo de tiempo del préstamo (**Kiziryan, 2021**).
- **Tasa de interés compuesta:** Es el valor que se genera sobre el monto del capital variable. En él se calcula sobre el valor del capital, el cuál va aumentando de acuerdo a los intereses de cada periodo (**Kiziryan, 2021**).

2.2.1.8 Etapas para el financiamiento

Para considerar seriamente las etapas del financiamiento del financiamiento es importante conocer en primer lugar la fase que se encuentra el proyecto del negocio, tomando consigo cuáles son tus opciones para un desarrollo empresarial, por ello describiremos las etapas del financiamiento como: formulación y crecimiento rápido, crecimiento hasta la madures, dentro de estas factoras se podrá analizar el financiamiento y el nivel de crecimiento del negocio (**Tejada, 2018**).

2.2.1.9 Motivo del financiamiento

Una empresa tiene la necesidad de crecer económicamente; es decir desarrollar mayor riqueza que pueda ser usada entre los miembros que la conforman, por su parte pueden ser, los administradores de una empresa, un jefe de una familia. Este proyecto económico se da a través de inversiones que se requieren para expansión de su negocio. Estas inversiones podrían ser efectuado en los siguientes aspectos como: Inversión en activo; que quiere decir una inversión en bienes físicos que la empresa necesita para mejorar sus procesos productivos, entre otros. Y capital de trabajo donde son recursos que necesitan cualquier negocio para seguir produciendo mientras cobra los productos que vende. El dinero necesario para que la empresa siga operando en forma continua proviene de los fondos que ésta tiene. Esos fondos se denominan, capital de trabajo (**Lara, 2017**).

- **Capital de trabajo:** Es el dinero disponible para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

- Activos fijos
- Capital de trabajo
- Cubrir deudas

2.2.2 Teoría de las mype

Fonseca (2018) nos menciona que la micro y pequeña empresa se puede definir como oportunidad de crecimiento, también es una entidad que aparte de ser organizada combina las técnicas y los recursos para elaborar un producto o prestar servicios con el objeto de colocarlos en el mercado para obtener ganancia. Este contenido generaliza a todo tipo de empresa, grande, mediana, pequeña, microempresa independientemente de la magnitud de los recursos humanos o económicos y esto se define por:

-**Dimensión:** aquí se refiere al monto de la inversión, volumen o valor de la producción, es decir valor de venta

-**Nivel de tecnología no sofisticada:** aquí vemos la tecnología incorporada a la maquinaria

-Por su nivel de organización: Aquí se observa los métodos de negociación directo

2.2.2.1 Características de micro pequeña y medianas empresas:

Fonseca (2018) afirma que se denominará el tipo de empresa en base al tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, por lo tanto desde ahora una microempresa será que sus ventas anuales sea por un monto máximo 150UIT y pequeña empresa la que vende entre 150 UIT y 1700 UIT, y la mediana empresa su ventas sean anuales mayores a 1700 UIT hasta de 2300 UIT.

2.2.2.2 Remype:

Es el registro de la pequeña y mediana empresa (MYPE), este registro se puede realizar vía online y tiene por finalidad lograr que las empresas consideradas como MYPE puedan acceder a ciertos beneficios que el Estado les otorga. Son consideradas MYPE

las micro, pequeñas empresas y las juntas o agrupaciones de propietarios o inquilinos **(Paico, 2021)**.

- ✚ Micro Empresa: Máximo de 150 UIT (ventas anuales).

- ✚ Pequeña Empresa: Mas 150 UIT hasta 1700 UIT (ventas anuales)

- **Requisitos para inscribirse al Remype**

Paico (2021) Nos menciona que para inscribirse en este registro se necesita unos requisitos importantes, que se detallan a continuación son:

- ✚ No pertenecer a las siguientes actividades como: bares, discotecas, casinos y juegos de azar

- ✚ Registro Único De Contribuyente Activo.

- ✚ Tener el Usuario y Clave SOL.

- ✚ obtener como mínimo 1 trabajador.

- **Beneficios de inscribirse en la Remype**

- ✚ Puede constituirse como personas jurídicas a través de la plataforma portal de servicios al ciudadano y empresas.

- ✚ Puede asociarse y tener facilidad al acceso de mercado privado y las compras estatales.

- ✚ Obtiene un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones llamado exporta fácil.

- ✚ Pueden entrar en las contrataciones y adquisiciones del estado

- ✚ Los trabajadores y las mype cuentan con un régimen laboral especial, gozando de un tratamiento especial en la inspección de trabajo, entre otros.

- **Régimen tributario de la mype**

El régimen tributario facilita la tributación de las mype donde permite un mayor

número de contribuyentes se incorpore a la formalidad, el estado promueve innumerables campañas de difusión sobre el régimen tributario en especial a la micro y pequeñas empresas con los sectores involucrados, la SUNAT otorga medidas técnicas, normativas operativas y administrativas donde la finalidad es fortalecer y cumplir su rol de entidad administradora y recaudadora y fiscalizadora (**Mamani, 2021**).

2.2.3 Teoría del sector servicios

El sector servicio se compone de áreas económicas como el comercio, actividades financieras, hotelería, medios de comunicaciones, servicios de telecomunicaciones e internet y servicios de transportes. También el sector servicios se dedican a la satisfacción de diferentes necesidades de las personas sin que impliquen la producción de bienes materiales, es decir este sector se oriente a la generación de servicios y no de productos (**Pérez, 2022**).

2.2.3.1 Características del sector servicios

La característica principal donde se diferencia un bien de un servicio es su tangibilidad; es decir que los servicios no se pueden ver ni tocar, mientras que los bienes sí. Cuando se habla de una característica con el sector servicios se refiere que con los servicios los consumidores tendrán que quedarse con la experiencia y la satisfacción de haberlo consumido. Pues resulta más complejo y subjetivo valorarlo (**Méndez, 2020**)

2.2.3.2 Tipos de servicios

Según **Mendez (2020)** La clasificación que se puede apreciar para categorizar los servicios la podemos dividir en dos grupos:

- ∨ La tipología por el ámbito de actuación
- ∨ Carácter público o privado que tenga (origen)

2.2.4 Teoría de la empresa

Las empresas son organizaciones que tienen como objetivo principal obtener beneficios mediante los recursos humanos, financieros y tecnológicos, Así mismo es considerada como una organización de personas y recursos que buscan un beneficio económico. Esta unidad productiva la creación o formación de las empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o necesidad. El mundo conceptual de la empresa es amplio, donde se observa la clasificación de proyectos empresariales, como naturaleza de la actividad, organigrama o tamaño (**Sanchez, 2018**)

2.2.2.1 Tipos de empresa

Existen diferentes tipos de constitución de una empresa como vemos la empresa individual de responsabilidad limitada (EIRL), es decir consiste en una sola persona, sociedad anónima de responsabilidad limitada (SRL), la sociedad anónima abierta y cerrada (SAA-SAC) y otras más variantes existentes en el ámbito económico (**Sanchez, 2018**).

Sector de la empresa

Por otra parte, cada empresa se establece en un determinado sector si se tiene en cuenta el tipo de actividad que se desarrolla en una economía, por lo cual distinguiremos los siguientes sectores en general que son las siguientes: sector primario (labores agrícolas, industria), sectores secundarios (construcción, industrias manufactureras), sector terciario (bancos, aseguradoras o la policía) (**Sanchez, 2018**).

2.2.2.2 Clasificación de la empresa

· Según su actividad o giro:

-Industriales: Este tipo de empresa es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materia primas (**Gonzales, 2021**).

-Extractivas: Es cuando se dedica a la explotación de recurso minerales, ya sea renovables o no renovables como son: pesqueras, madereras, minerías, entre otros **(Gonzales, 2021)**.

-Manufactureras: Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados y pueden ser de consumo final y de producción **(Gonzales, 2021)**.

_Comerciales: Son intermediarias entre el productor y el consumidor, la función principal es la compra/venta de productos terminados y esto se clasifican en: mayorista, minoristas y comisionistas **(Gonzales, 2021)**.

_Servicios: Son aquellas que brindan servicio a la comunidad y esto se clasifican en: Transporte, turismo, instituciones financieras, servicios públicos, servicios privados, educación, finanzas y salubridad **(Gonzales, 2021)**.

· **Según la forma jurídica:**

-Empresas individuales: Aquí solo pertenece a una sola persona. Este puede responder frente a terceros con todos sus bienes responsabilidad limitada. En caso de la EIRL, es más fácil de establecer un negocio y suelen ser empresas pequeñas o de carácter familiar **(Pacheco, 2021)**.

-Sociedad anónima (S.A): En esta sociedad se indica cualquier denominación, pero debe figurar la indicación Sociedad Anónima o las siglas S.A. cuando se trate de estas sociedades están sujetas a ley. El capital está integrado por acciones y los accionistas responden personalmente sus deudas **(Pacheco, 2021)**.

-Sociedad anónima abierta (S.A.A): En esta sociedad se da cuando tiene más de 750 accionistas y ha hecho unas ofertas primarias de las acciones, según la ley n° 26887 la ley general de sociedades, art. 249) **(Pacheco, 2021)**.

-Sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.R.L.): Se define como sociedad de carácter mercantil cuyo capital está dividido en participaciones iguales, acumulables e indivisibles, que no pueden incorporarse a títulos valores, ni denominarse acciones **(Pacheco, 2021)**.

-Sociedad anónima cerrada (S.A.C): En esta sociedad se aprecia que no tiene más de 20 accionistas y no tiene acciones inscritas en los registros públicos. Según la ley de sociedades art. 234 **(Pacheco, 2021)**.

-Sociedad colectiva: En esta sociedad los socios responden de forma solidaria e ilimitada las obligaciones. Toda contrariedad no produce efecto contra terceros. La razón está integrada por los socios o de algunos de ellos, la persona sin ser socio permite que su nombre aparezca y responde como si lo fuera. Ley general de sociedades. art. 265 y 266 **(Pacheco, 2021)**.

-Sociedades en comandita (S.C) En esta sociedad los socios colectivos responden de manera solidaria e ilimitada por sus obligaciones sociales. Por lo tanto, los socios comanditarios responden solo hasta el capital que se haya comprometido aportar. La sociedad comandita se clasifican en: sociedad en comandita simple; en esta sociedad solo pueden ser en especies, bienes o dinero los socios comanditarios no participan en la administración salvo si existe un acuerdo contrario, como lo indica en la ley de sociedades art. 278 **(Pacheco, 2021)**.

2.2.5 Descripción de la empresa en estudio

La empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L es una micro empresa privada del sector servicios, que fue creado por el señor José Valle Osorio con la finalidad de emprender un negocio, de esa manera mejorar su vida económica y generar empleo.

La empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L inicio su actividad el 01 de mayo del 2005 en el Jr. San Martin N°807, Jr. 28 de Julio 1125 en el departamento de Huánuco. Se dedica a ventas de equipo, teniendo como objetivo: satisfacer a sus clientes con una buena atención y brindándole un buen servicio y producto.

-Misión:

Facilitar el acceso y uso de tecnologías, brindando servicios de última tecnología, innovadores y de calidad, a todos los clientes.

-Visión:

Ser la empresa reconocida y líder en servicios telecomunicaciones, preferida en el mercado y modelo en el sector empresarial.

Nombre comercial

El nombre comercial es: Telecomunicaciones Valle S.R.L-Huánuco, con RUC: 20528951113

Domicilio fiscal

Actualmente está ubicado en el Jr. San Martin, Jr. 28 de Julio 1125 – Huánuco.

Régimen tributario

La empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L se encuentra en el Régimen Mype Tributario.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento

El financiamiento es un mecanismo por medio del cual una persona natural o jurídica obtiene recursos para un proyecto para que así pueda recibir bienes y servicios, de ese modo las empresas mantienen una economía estable. Siendo el pilar importante para

el desarrollo de una economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades (**Tejada, 2018**).

2.3.2 Definición de las micro y pequeñas empresas

Es la unidad económica establecida por una persona natural o jurídica, bajo la forma de organización contemplada en la legislación vigente, que tiene la finalidad de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (**Regimen laboral especial de la micro y pequeña empresa, 2019**)

2.3.3 Definiciones del sector de servicios

El sector de servicios o llamado también terciario, es uno de los tres grandes sectores en los que se dividen las actividades económicas. Sin embargo, el sector de servicios es definido como el sector que no produce bienes materiales, sino provee a la población de servicios necesarios para satisfacer las necesidades. Este sector tiene una amplia gama de actividades como: comercio, transporte, comunicaciones, servicios financieros, servicios sociales, turismo entre otros (**Romero, 2017**).

En el sector servicios, también abarca todas las formas de comunicaciones. Por lo tanto, la telecomunicación es una técnica que consiste en la transmisión de un mensaje desde un punto hacia otro, usualmente con la característica adicional de ser bidireccional. La telefonía, la radio, la telefonía y la transmisión de datos a través de computadoras son parte del sector de las telecomunicaciones (**Catalán, 2019**)

2.3.4 Definiciones de sectores económicos:

Los sectores económicos se refieren a la división de la actividad económica de un estado o territorio. También incluye las etapas de exploración de los recursos naturales,

industrialización, preparación para el consumo, la distribución y finalmente la comercialización de bienes y servicios (**Lacaze, 2017**).

Son las distintas ramas o divisiones de la actividad económicas de un estado, estas divisiones están relacionados con el tipo de proceso de producción que desarrollan son:

- ✓ Primario
- ✓ Secundario
- ✓ Terciario

Sector primario: Son actividades encaminadas a la obtención de recursos de la naturaleza, dentro del sector primario están: la agricultura, la ganadería, la pesca, minería y silvicultura (**Lacaze, 2017**).

Sector secundario: Son actividades relacionadas con la transformación de las materias primas, lo cual forman parte la artesanía e industrial manufacturera, mediante las cuales los bienes provenientes del sector primario (**Lacaze, 2017**).

Sector terciario: Son trabajos consistentes en ofrecer servicios a las personas. Entre ellos están el transporte, comunicación y comercio (**Lacaze, 2017**)

III. Hipótesis

En el presente trabajo de investigación no se planteó hipótesis por que la investigación es descriptiva, y cualitativo.

Según **Hernandez & Battista (2018)** en su libro “metodología de investigación” determina que no existe hipótesis para todas las investigaciones descriptivas, también la hipótesis depende de 2 factores esenciales: el enfoque de estudio y el alcance inicial del mismo.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental –descriptivo.

Fue no experimental, porque la investigación se basó en describir el financiamiento de la empresa de caso Telecomunicaciones Valle sin manipular la variable. Fue descriptivo, porque la investigación se procedió describir los aspectos más relevantes del financiamiento de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

En esta investigación el universo fue las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 Muestra

En este presente trabajo de investigación la muestra fue la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. – Huánuco.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB-DIVISIONES	INDICADORES O PREGUNTAS
Financiamiento	Es la obtención de recursos ya sea fuentes internas o	-Financiamiento	-Financiamiento	1. ¿Para el desarrollo de sus actividades solicito algún financiamiento ?

<p>externas, mayormente para las empresas la obtención de financiamiento no es una labor muy fácil.</p>	<p>-Fuentes de financiamiento</p>	<p>-Fuente externo</p>	<p>2. ¿Usted financió su actividad, con financiamiento externos?</p>
<p>(Moreno, 2018)</p>	<p>- Entidades del financiamiento</p>	<p>-Fuentes internos</p>	<p>3. ¿Alguna vez usted, financio sus actividades con recursos propios o internos?</p>
		<p>- Sistema financiero bancario</p>	<p>4. ¿Qué tipos de fuente de financiamiento utilizó más la empresa?</p>
		<p>- No bancario</p>	<p>5. ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?</p>

				6. ¿De qué entidad financiera solicito el crédito obtenido?
				7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera al solicitar el préstamo?
		- Monto financiero	-Monto del préstamo	8. ¿Cuánto fue el monto del préstamo que solicito para la empresa?
		-Tasas de interés	Tasa de interés real, -Efectiva -Compuesta	9. ¿Cuánto fue la tasa de interés del préstamo solicitado?

				10. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito obtenido?
		-Tipos de financiamiento	-Largo plazo	11. ¿Los créditos otorgados para su empresa, fueron a largo plazo?
			- Corto plazo	12. ¿Los créditos otorgados para su empresa, fueron a corto plazo?
		- Motivo del financiamiento	-Capital de trabajo	13. ¿El crédito obtenido fue invertido para el capital de trabajo?
			-Activos fijos	14. ¿El crédito obtenido fue invertido en activos fijos?

			-Mejoramiento del local	15. ¿El crédito obtenido, fue invertido para el mejoramiento del local?
--	--	--	-------------------------	---

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

En el presente trabajo de investigación se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica - objetivo Específico 1, encuesta-Objetivo Especifico2, Análisis comparativo-Objetivo Especifico3.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas (abiertas, cerradas) y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5 Plan de análisis

El análisis para el Objetivo Específico. 01 se utilizó los resultados de los antecedentes revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas, después estos resultados serán descritos en el cuadro 01 de la investigación.

El análisis para el Objetivo Específico. 02 se utilizó los resultados como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario, después estos resultados serán descritos en el cuadro 02 de la investigación.

El análisis para el Objetivo Específico. 03: se utilizó la técnica de análisis comparativo y como instrumento a los cuadros 01 y 02 de la investigación, después los resultados serán descritos en el cuadro 03 de la investigación.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos

Protección de la persona: Se refiere al bienestar y seguridad de las personas con el fin supremo de toda investigación, además, se protege la dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Libre participación y derecho a estar informado: Se refiere a las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por su voluntad propia.

Beneficencia y no maleficencia: Se refiere a que todo trabajo de investigación debe tener un balance riesgo beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad: Se refiere a que en la investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar

daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

Justicia: Se refiere a que en la investigación debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas.

Integridad científica: esto se refiere a que el investigador tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. También, garantizando la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico1:

Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.

Cuadro 1

Resultados del objetivo específico N° 1

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades / debilidades
--------------------------------	----------------	-------------------	--

<p>Financiamiento</p>	<p>Moreno (2018)</p>	<p>El autor afirma que el acceso de un financiamiento es muy importante en el desarrollo económico del país, ya que la inversiones que realizaron en sus casos de estudios lograron mucha eficacia con la adquisición de un financiamiento, además lo caracterizan al financiamiento como un gran paso donde se concreta un proyecto personal, definiendo las estrategias en los propósitos económicos.</p>	<p>Oportunidad: El inicio de un financiamiento provee las necesidades en el desarrollo de una empresa, ya que es un medio de respaldo que necesita para marchar con eficiencia el ente económico empresarial.</p>
------------------------------	-----------------------------	---	---

<p>Fuentes de financiamientos</p>	<p>Castro (2019) Abanto (2017) y Aranda (2019).</p>	<p>Los autores afirman que la gran mayoría de las mype en el Perú y fuera del país acceden a financiamiento externo, sobre todo las entidades financieras, esto les permite tener en marcha su negocio, ya que esa fuente les permite solventar las necesidades que se presentan.</p>	<p>Oportunidad: Las fuentes de financiamiento contribuyen en el desarrollo empresarial como por ejemplo: las fuentes externas que son conocidas como fuentes ajenas, por otro lado son quienes saca de apuros a todos los negocios que no tiene liquidez, también trayendo satisfacción y muchos beneficios.</p>
<p>Entidades de financiamiento</p>	<p>Valenzuela (2021), Espinoza (2021)</p>	<p>Los autores afirman que las entidades del financiamiento asientan la recuperación económica en la gran mayoría de las mype. Sin</p>	<p>Oportunidad: Las instituciones del sistema financiera son factores importantes en el mercado</p>

		<p>embargo, las más elegidas son las entidades no bancarias como por ejemplo las cajas municipales de ahorro y créditos de diferentes financieras ya que las tasas de interés son más bajas que las de las entidades bancarias.</p>	<p>económico, por otro lado en cuanto a las entidades del sistema no bancario es una oportunidad de facilidad de crédito ya que la diferencia de las entidades bancarias está en el costo que ofrecen cada uno de ellas.</p>
<p>Monto financiero</p>	<p>Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020), Penadillo (2020),</p>	<p>Los autores afirman que el sector de servicios en las mype son las que tienen un menor participación en el mercado, ya que el financiamiento que adquieren oscilan los S/ 40,000.00 a S/ 70,000.00. además, en su mayoría traen beneficio,</p>	<p>Oportunidad: El monto financiero que es accedido a las mype del sector es una oportunidad, ya que en su mayoría para el acceso a un financiamiento tanto la entidades bancarias y las</p>

		garantía y estabilidad para las mype	entidades no bancarias solicitan un historial crediticio, por otro lado si no tiene historial de financiamiento son denegados por lo cual no todos poseen la mismas características financieras.
Tipos o plazos de financiamiento	Abanto (2017), Yacila (2018), Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020), Moreno (2018) & (Castro, 2019).	Los autores mencionados explican que en su mayoría las mype acostumbran buscar fondos financieros por medio del financiamiento por terceros esto podrían ser a largo plazo y corto plazo, según sus estudios de caso realizado la gran parte de los negocios afirman obtener créditos	Oportunidad: El plazo que se elijan las mype, es necesario tomar en cuenta el beneficio y los errores que podrían ocasionar cuando la empresa se encuentre en

		a largo plazo, y así solventar la necesidades de la empresa.	problemas de liquidez.
Tasa de interés	Kiziryan (2021) Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020), Penadillo (2020) y Solisor (2018)	Los autores nos mencionan que la tasa de interés que las mype accedieron del financiamiento están entre: 12%, 18%, 19% y 26.40% anuales, según las políticas de las entidades no bancarias que les ofrecieron.	Oportunidad: La tasa de interés va depender del plazo que se tome, beneficiando a la empresa, de igual modo se tiene que analizar los beneficios que va producir, ya que la gran mayoría de las entidades financieras no poseen las mismas características.
Motivo de financiamiento	Lara (2017), Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020),	Los autores mencionan que el financiamiento es utilizado en capital de trabajo, dependiendo de	Oportunidad: Referente al capital de trabajo y activos son factores importantes

	<p>Echevarría (2018), Abanto (2017), Yacila (2018), Aranda (2019).</p>	<p>las estrategias o propósitos que tome en cuenta, también dependerá de la situación de la mype en aumentar sus ingresos y al destino del posiblemente ser competitivo en el mercado económico. Por otro lado en sus resultados los autores mencionan que la gran mayoría de las mype invierten el financiamiento, activos y capital de trabajo.</p>	<p>ya que sin ella no existe producción, ni tampoco se podría tener una empresa. En cuanto al destino del financiamiento se debe tomar en cuenta ya sea en capital de trabajo o activos, optando siempre la aplicación de instrumentos de gestión.</p>
--	---	---	--

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales de la investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L-Huánuco, 2021.

Cuadro 2

Resultados del objetivo específico N° 2

Factores relevantes	Preguntas	SI	NO	Especificar	Oportunidades / Debilidades
Financiamiento	1. ¿Para el desarrollo de sus actividades solicito algún financiamiento?	X			Oportunidad: La empresa Telecomunicaciones del valle S.R.L, al acceder financiamiento dispone a cumplir la capacidad de satisfacer la necesidades que tuvo la empresa.
Fuentes de financiamientos	2. ¿Usted financió su actividad, con financiamiento externo?	X		Financiamiento externo	Oportunidad: la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, obtuvo la oportunidad del financiamiento externo, para poder iniciar y cumplir con las actividades u

				obligaciones que se presentaron.
	3. ¿Alguna vez usted, financio sus actividades con recursos propios o internos?		X	Oportunidad: La empresa Telecomunicaciones Valle no usó los recursos propios para su actividad empresarial.
	4. ¿Qué tipos de fuente de financiamiento utilizó más la empresa?	X		Fuente externo Oportunidad: La empresa Telecomunicaciones Valle usó más el financiamiento terceros
Entidades de financiamiento	5. ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?			Bancarias Oportunidad: Para la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L en la obtención de crédito le dieron facilidades las

				entidades bancarias, de ese modo pudo iniciar con sus actividades.
6. ¿De qué entidad financiera solicito el crédito obtenido?	x		Banco de crédito del Perú	Oportunidad: la empresa telecomunicaciones valle S.R.L, tuvo la oportunidad de un financiamiento del banco de crédito del Perú, bajo un contrato de constitución de hipoteca inmobiliario.
7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad	x			Oportunidad: La empresa Telecomunicaciones Valle cumplió con los

	financiera al solicitar el préstamo?				requisitos para obtención de dicho crédito y además es un cliente exclusivo del BCP.
Monto financiero	8. ¿Cuánto fue el monto del préstamo que solicito para la empresa?	x		S/60,000.00	Oportunidad: la empresa telecomunicacion es valle S.R.L, bajo el monto solicitado afrontó su actividad económica frente a las necesidades que presentan en la empresa.
TASA	9. ¿Cuánto fue la tasa de interés del préstamo solicitado?	X		18 % anual	Oportunidad: la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, en mutuo acuerdo

					otorgó, el interés en un periodo de 48 meses es decir 4 años.
	10. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito obtenido?	x			Oportunidad: el costo de interés, ha desarrollado aceptable por parte de la empresa del caso de estudio.
Tipos o plazos de financiamiento	11. ¿Los créditos otorgados para su empresa, fueron a largo plazo?	x		A largo plazo- 48 meses	Oportunidad: la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, en mutuo acuerdo estableció el plazo efectuado desde el 23-09-2021 hasta el 23-09-2025.
	12. ¿Los créditos otorgados para su		X		Oportunidad: el crédito a corto plazo es más

	empresa, fueron a corto plazo?				factible, ya que la empresa al efectuar a un periodo menor, va generar que no tenga más obligación con el banco, sin embargo en este caso la empresa no solicito a corto plazo.
Motivo de financiamiento	13. ¿El crédito obtenido fue invertido para el capital de trabajo?		X	capital de trabajo	Oportunidad: en la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, el capital de trabajo es un factor importante de desarrollo económico empresarial, ya que fundamentalment

					<p>e para cumplir las obligaciones dentro de su patrimonio. Por tanto el crédito que se obtuvo en la empresa se invirtió en capital de trabajo.</p>
	<p>14. ¿El crédito obtenido fue invertido en activos fijos?</p>				<p>Oportunidad: figura que la empresa invirtió en activos, ya que la gran importancia que tiene la inversión en activos fijos va producir más trabajo y más ingreso ya que es el pilar para el desarrollo de una actividad empresarial.</p>

	<p>15. ¿El crédito obtenido, fue invertido para el mejoramiento del local?</p>	<p>X</p>		<p>Oportunidad: el mejoramiento de un local va producir marketing y presencia de atracción al cliente ya que es importante para generar figura empresarial mejorando la producción de calidad en la empresa. Por tanto, ya que la empresa invirtió en el mejoramiento de local, infraestructura ha traído consigo una mejora y buena presencia</p>
--	--	----------	--	--

					de calidad a sus clientes.
<p>MONTO SOLICITADO: La empresa de Telecomunicaciones Valle S.R.L, procede a acceder a un financiamiento por un monto de S/ 60,000.00 del Banco de Crédito del Perú, desde el 23 de setiembre-2021 hasta el 23 de setiembre del 2025.</p>					
<p>REQUISITOS:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.- Vigencia de poder emitido por SUNARP-Superintendencia Nacional De Los Registros Públicos. 2.- Copia de DNI del representante legal de la empresa 3.-Ficha de registro único de contribuyente. 4.- Balance general, estado de ganancia y perdidas no mayor a 3 meses 5.- Copia certificado literal de la propiedad de inmueble- inscrito a la Superintendencia Nacional de los Registro Públicos.(garantía). 6.-declaracion jurada del impuesto a la renta últimos dos años 7.-escritura pública de constitución de la empresa y si tuviera modificaciones todas -(copias) 8.- solicitud dirigida al banco de crédito de los representantes legales. 					

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la Telecomunicaciones Valle S.R.L en base al cuestionario del anexo 03

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L- Huánuco, 2021.

Cuadro 3

Resultados del objetivo específico N° 3

Factores relevantes	Oportunidades / Debilidades Objetivo Especifico N° 1	Oportunidades / Debilidades Objetivo Especifico N° 2	Explicación
Financiamiento	Oportunidad: el financiamiento es el motor en el desarrollo económico de las inversiones que realizan las mype en el Perú, y ayuda a marchar con eficiencia una actividad económica.	Oportunidad: la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, al contar con un financiamiento sostiene la esencia de un desarrollo y progreso de mejor eficacia y ayuda a cumplir las necesidades que tuvo la empresa.	Las mype en el Perú y en el caso de estudio mejoran sus oportunidades al tomar en cuenta que el financiamiento ayuda a cumplir el proyecto de inicio de las actividades en donde influye como factor en el crecimiento económico empresarial.
Fuentes de financiamientos	Oportunidad: los recursos terciarios contribuyen en el desarrollo	Oportunidad: la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, al obtener una fuente externa	Las oportunidades de las mype y en el caso de estudio confirman la influencia positiva que tiene los recursos

	empresarial dado que su obtención requiere trámites administrativos y costos financieros por lo tanto, está disponible a las necesidades de las mype.	trajo consigo el cumplimiento de sus proveedores en el tiempo acordado.	financiero terciarios, ya que ayuda a desarrollar las operaciones que realizan las empresas con normalidad.
Entidades de financiamiento	Oportunidad: se explica que la mayor parte de las mype en el Perú para su constitución inician con capital externo, ya que es un abanico de oportunidades del sistema financiero	Oportunidad: la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, al optar como una alternativa del sistema financiero sostiene la confianza para que a futuro pueda obtener resultados eficientes, el préstamo obtenido fue del Banco de crédito del Perú cumpliendo con los requisitos solicitado	Las oportunidades de las mype en el Perú y en el caso de estudio confirman que los recursos terceros; permitió financiamiento antes de las limitaciones de los recursos propio.

		por parte de la entidad bancaria.	
Monto financiero	Oportunidad: se procede a explicar la oportunidad de adquisición de crédito en las mype ya que permite contar con mayor liquidez y restablecer las posibilidades de crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú.	Oportunidad: la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, al elegir el monto solicitado de S/ 60,000.00, produjo el equilibrio de la empresa para satisfacer sus necesidades, ya sea comerciales, servicios entre otros.	Las oportunidades de las mype en el Perú y en la empresa, el monto financiero es un recurso importante para el desarrollo empresarial.
Tipos o plazos de financiamiento	Oportunidad: se explica la oportunidad que la estrategia de solicitar un plazo en las mype del Perú influye	Oportunidad: la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, optó financiamiento a largo plazo (48 meses),	Las oportunidades de las mype en el Perú y en la empresa, va depender al cual elija la mype, tomando en conocimientos los problemas que puede

	positivo ante adversidad de una liquidez de endeudamiento, ya que así la empresa puede tener liquidez, es el motivo que las mype optan a solicitar a largo plazo	generando liquidez antes las obligaciones.	ocasionar en la liquidez económica.
Tasa de interés	Oportunidad: La tasa de interés en las mype es el principal objetivo por lo que se acude a un crédito financiero.	Oportunidad: en La empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, al optar la tasa de interés de 18% anual en el banco de crédito del Perú, afirma que es la aceptable, debido al historial crediticio que tiene la empresa con la entidad bancaria.	La tasa de interés efectuada en la empresa es aceptable, debido que es un cliente con trayectoria de créditos. Por otro lado algunas mype en el Perú no cuentan con esas características, ya que el banco solicita garantías y a las ves historiales en las mypes.

Motivo de financiamiento	Oportunidad: La mayoría de las micro y pequeñas empresas señalan que el crédito financiaron no bancario, fueron usados mayormente en capital de trabajo.	Oportunidad: La empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, afirma que el crédito obtenido fue utilizado en activos fijos y mejoramiento de local.	En este contexto encontramos que el crédito que solicitan las mype en el Perú lo utilizan en activos fijos y capital de trabajo. Pero en el caso de estudio lo utilizó en activos fijos y mejoramiento de local.
---------------------------------	--	--	--

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Echevarría (2018), Castro (2017), González (2018), Abanto (2017), Yacila (2018), Aranda (2019), Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Penadillo (2020): establecen que la gran parte de las micro y pequeñas empresas, financian su actividad con externos y/o terceros, por lo cual las mype tienen posibilidades de desarrollarse a futuro gracias a los créditos que son obtenidos por terceros. Estos resultados no coinciden con **Tejada (2018)** quien afirma en las bases teóricas que para considerar un financiamiento es importante conocer la fase que se encuentra un proyecto tomando en cuenta las opciones para un desarrollo empresarial, como formulación y crecimiento rápido, sin embargo coinciden con **Kiziryan (2021)**, afirma que para la obtención de créditos financieros es importante el costo de financiamiento y poder

observar desde un punto económico las ofertas de cada entidad para un mejor acceso al financiamiento, y cuando ya se haya analizado el financiamiento externo solicitar el préstamo requerido para su desarrollo económico.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas, sobre el financiamiento al representante legal y/o gerente general de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L., tuvo la oportunidad de recurrir y obtener financiamiento externo por parte de la entidad bancaria provenientes del Banco de crédito del Perú, ascendiente a S/ 60,000.00 a una tasa de interés 18 % anual, por un periodo de 4 años el mismo que fue destinado al capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento de local. De este modo el desarrollo del financiamiento la empresa pudo mantenerse y perdurar su actividad económica, en la cual ha mejorado notablemente sus ventas. De esta manera los resultados coinciden con los autores: **Castro (2017), González (2018), Abanto (2017), Yacila (2018), Aranda (2019), Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020), Penadillo (2020)** donde nos mencionan que es cierto que la mayoría de los autores estudiados mencionan que el financiamiento de las micro empresas del sector de servicios del Perú accede al financiamiento de terceros (entidades bancarias).

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto al Financiamiento:

Moreno (2018) establece que el financiamiento es una obtención de créditos o llamado también recursos ya sea internas o externas, y que mayormente para las mype el financiamiento no es un labor muy fácil ya que para el acceso de crédito se necesita historial crediticio sino no hay obtención de financiamiento, ya que es un mecanismo

del ámbito económico destinados a inversión y el inicio del proceso de actividad empresarial, este resultado coincide con **Castro (2019)** donde afirma que el recurso propio no es suficiente en el desarrollo empresarial, es decir lo que necesariamente es necesario recurrir a entidades bancaria para la satisfacción de las necesidades de la empresa. Además, coincide con el resultado de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, donde resulta que el financiamiento sostiene la esencia de un desarrollo y progreso de mejor eficacia de aplicación a sus clientes y beneficiarse con mejores ingresos.

Respecto a fuente de financiamiento:

Abanto (2017), Aranda (2019) & Castro (2019) afirman que la mayoría de las mype financian con terceros, lo cual tienen posibilidades de crecer y desarrollarse en un futuro gracias a los créditos obtenidos por terceros, esto resultados coinciden con el resultado de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, donde recurrió su financiamiento con la fuente de terceros, ya que es un oportunidad para mejorar el desarrollo empresarial tanto para las mype y para el caso de estudio contar con financiamiento externo.

Respecto a entidades del financiamiento:

Valenzuela (2021) & Espinoza (2021) Determinan que gran la mayoría de las mype, financian sus actividades con entidades bancarias y la mayor parte de los microempresarios afirman la mejora de su economía en sus últimos años. Este resultado coincide con el resultado de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, y ya que recurrió a sistemas bancarios. Las oportunidades que tienen las mype y el caso de estudio, es contar con financiamiento de la banca formal.

Respecto al monto financiero:

Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020) y Penadillo (2020), expresan que las mype realizan la obtención de sus fondos a través del financiamiento de terceros, tal como se denomina financiamientos externos de acuerdo a las necesidades empresariales que se presenta, donde la gran mayoría de las mype solicitan un financiamiento que oscila de S/ 40,000.00 entre S/ 70,000.00 a más, siendo a largo plazo, efectuando sus intereses de acuerdo al préstamo que solicitan entre 18% 19%, 26.40% de interés anuales; además consideran que el financiamiento es de suma importancia porque es una herramienta útil para el crecimiento económico de las empresas y así trayendo el desarrollo y mejora en la rentabilidad utilizando correctamente los recursos financieros obtenidos. Estos resultados coinciden con el resultado de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, donde recurrió un crédito de S/ 60,000.00 la oportunidad de este financiamiento ha mejorado el desarrollo económico en la empresa y en las mype.

Respecto a tipos o plazos de financiamiento:

Abanto (2017), Yacila (2018), Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020), Moreno (2018) & Castro (2019) nos mencionan que la mayoría de las mype que han obtenido créditos financieros fueron a largo plazo, lo cual esto les brinda a las mype que tengan mayores facilidades de pagos. Estos resultados coinciden con el resultado de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, ya que el crédito que obtuvo fue a largo plazo. Las oportunidades que tienen las microempresas y el caso de estudio con relación al financiamiento es planificarse correctamente para el corto plazo.

Respecto a la tasa de interés:

Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020), Penadillo (2020) & Kiziryan (2021) Nos afirman que, dentro del crédito recibido en las mype solicitan un

financiamiento que oscila de S/ 40,000.00 entre S/ 70,000.00 a más, efectuando sus intereses anuales de oscilan entre 18% 19%, 26.40% anual. Este resultado coincide con el resultado de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, ya que el sistema bancario que brindo el crédito a la empresa de estudio otorgo una tasa de interés anual del 18%. Las oportunidades que tienen las mype y el caso de estudio en relación a un préstamo financiero son la tasa de interés que ofrecen las entidades.

Respecto al motivo de financiamiento:

Lara (2017), Solizor (2018), Rimas (2018), Olivas (2019), Pérez (2020), Echevarría (2018), Abanto (2017), Yacila (2018), Aranda (2019): nos afirman que las mype al obtener crédito en la mayoría lo utilizan en capital de trabajo y activos fijos, lo cual les permitió el desarrollo empresarial de cada de uno de ellos. Este resultado no coincide con el resulta hallado de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, ya que el recurso obtenido lo utilizo en activos fijos y mejoramiento de local. Las oportunidades del financiamiento en las mype y en el caso de estudio es crédito en capital de trabajo que es lo importante.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se concluye según la revisión de todos los autores nacionales, regionales y locales es: que el acceso a un financiamiento es una oportunidad para las mype, ya que través de ello podrán desarrollarse con más facilidad y eficiencia logrando cumplir las metas establecidas, lo cual es obtenido en la banca formal del sistema financiero bancario. Además le otorgaron mayores facilidades en el crédito precisando el periodo a largo plazo y una tasa de interés efectiva y aceptable entre los 18%, 19% y 26.40% anual, siendo de gran importancia en la liquidez de las empresas, ya que el financiamiento

les permitió invertir en capital de trabajo y activos fijos. Finalmente se concluye que al considerar claro el destino del financiamiento es de suma importancia en las mype, ya que ello sirve para evitar el mal uso de los recursos y poder destinar coherentemente el financiamiento.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye respecto al cuestionario realizado al gerente de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L de Huánuco, y con los resultados hallados, podemos afirmar que la empresa se creó con el fin de generar ingresos donde solicito financiamiento de terceros, del Banco de Crédito del Perú, cumpliendo los requisitos requeridos para el tramite bancario tales como: ficha de RUC, DNI de representante legal, vigencia de poder, recibo de luz, escritura pública de la constitución empresa, últimos 3 PDTs, estados financieros de la empresa, siendo este el sistema bancario formal donde le otorgo mayor facilidad para obtener el préstamo por un monto de S/ 60,000.00, financiado a largo plazo de un periodo de 48 meses a una tasa de interés del 18% anual, considerando que fue una tasa accesible y aceptable por parte de la empresa, además manifestó que el crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento de local, siendo así; que el financiamiento ha logrado en la empresa desarrollarse más y a las vez ser competitivo en el mercado empresarial, aumentando sus ventas significativamente.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Se concluye de acuerdo a la explicación de los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2 de la siguiente manera: se puede explicar que, las oportunidades del financiamiento coinciden radicalmente con el financiamiento externo, del sistema bancaria formal al cumplir los requisitos solicitados; ya que es

una herramienta de desarrollo económico empresarial tanto para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas en el Perú y también para la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L de Huánuco, siendo una oportunidad de mejora y a la vez en realizar un historial crediticio, obteniendo a una tasa de interés aceptable, además coincidiendo que ambos acudieron a instituciones financieras por sus mejores beneficios acogidos a largo plazo y destinando el financiamiento en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento del local.

6.4 Respecto al objetivo general

Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa telecomunicaciones valle S.R.L, nos mencionan que accedieron a fuentes provenientes de las entidades bancarias siendo estas fuentes externas, concediéndoles créditos a largo plazo, a una tasa de interés aceptable, ya que en las mype les permitió el acceso al préstamo donde fueron invertidos en capital de trabajo y activos fijos, y en el caso de la empresa fueron invertidos en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento de local, siendo así, que para ambos el financiamiento es una oportunidad para desarrollar y crecer en el mercado empresarial.

VII. Propuestas de mejora

Se le propone al gerente general de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, analizar y recibir capacitaciones antes de solicitar créditos en las entidades del sistema financiero, para comparar las tasas de interés de otras instituciones financieras, quizá la búsqueda no sea solo en entidades bancarias, también existen numerosas entidades no bancarias que ofrecen el costo de financiamiento más bajo en el caso de las cajas municipales de ahorro y crédito, ya que la empresa cuenta con un historial crediticio desde ya hace años, puede también acceder a esas entidades donde el trámite

es más recomendable y el costo de interés es menos, pudiendo así solventar las necesidades que pueda tener en el futuro.

Se propone a gerente general de la empresa telecomunicaciones valle S.R.L, analizar las opciones en cuanto al destino del financiamiento que sea de manera óptima, ya que de esta manera pueda tener mayor rendimiento con la cantidad de recursos.

Se le propone al representante legal de la empresa de estudio de caso que analice y busque la forma de encontrar la fidelización de sus clientes mediante una estrategia para la mejora de atención a los usuarios, con capacitaciones, ya que de esa manera habrá más conocimiento en la utilización de los equipos que venden, como promociones y ventas de equipos novedosos y oportunamente traerá el desarrollo económico en la empresa generando grandes utilidades.

Referencias bibliográficas

- Abanto, L. (2017). Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Compra/Venta De Neumáticos Nuevos Para Automóviles - Cajamarca, 2016.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2476/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ABANTO_LEIVA_JOSE_HORLANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Albella, A. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en IBEROAMÉRICA.
<https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Aranda, E. (2019). Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas

escuela profesional de contabilidad.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10608/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUEÑAS_EMPRESAS_ARANDA ESTRADA_GABRIELA_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro, G. (2019). Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte. https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro, N. (2017). “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato.” In Universidad Nacional de Colombia. <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24735/1/T3879ig.pdf>

Catalán, J. (2019). Telecomunicaciones. <https://es.slideshare.net/emoqlhxc/las-telecomunicaciones-40114751>

Cuadrada, D. (2020). Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes en México: los casos de cadenas productivas, garantías (Nafin) y arrendamiento (Unifin). <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1592>

Echevarria, C. (2018). alternativas de financiamiento para el micro y pequeñas empresas (MYPE) en México. Repositorio Académico ULADECH, 68. <https://www.eumed.net/eve/resum/07-enero/aes.htm>

Espinoza, L. (2021). Tipos de financiamiento. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>

Flores, H. (2018). Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Comercial Dona” S.A.C

dedicados a la compra y venta abarrotes Ayacucho 2017.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21340/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPES_FLORES_HUAMAN_JHONATAN.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Fonseca, C. (2018). Mypes, obligaciones tributarias y laborales. In Paper Knowledge . Toward a Media History of Documents (Vol. 3, Issue April).

https://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3108/CONTABILIDAD_Karen_Anabel_Fonseca_Carbajal.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gonzales, F. (2021). Clasificación de la empresa. <https://www.definicion-actividad-economica/clasificacion-de-la-empresa>

González, C. (2018). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Facultad de Ciencias Económicas. Universidad Nacional de Colombia., 15–179.

https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/54173/Tesis_La_Gestión_Financiera_y_el_acceso_a_Financiamiento_de_las_Pymes_del_Sector_Comercio_en_la_ciudad_de_Bogotá.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Grigoryan, H. (2017). Tasas de interes. <https://www.rankia.com/blog/mejores-creditos-y-prestamos/2113163-que-aspectos-hay-tener-cuenta-para-solicitar-prestamo>

Hernandez, & Battista, F. (2018). 3.3 Hipotesis. 25–30. http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/pinera_e_rd/capitulo3.pdf

Herrera, D. (2020). Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia.

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INVESTIGACION_RENTABILIDAD_AVENIO_HUAYAS_ZANDYBEL_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Illanes, Z. (2019). Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas En Chile.

[https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes_Za](https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes_Za%20Luis.pdf?sequence=1)

Kiziryán, M. (2021). Tasas y tipos de interés. <https://actinver.com/cuales-son-los-tipos-de-tasa-de-interes>

Lacaze, M. (2017). Definición de los sectores economicos-productivos. <https://www.significados.com/sectores-economicos/>

Lara, M. (2017). Necesidades y formas de financiamiento. <https://www.gestiopolis.com/necesidades-formas-financiamiento/>

Mamani, G. (2021). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (Ley 28015) [actualizada 2022]. <https://lpderecho.pe/ley-promocion-formalizacion-micro-pequena-empresa-ley-28015/>

Mendez, D. (2020). Servicios. <https://numdea.com/servicios.html#:~:text=Se trata de los diferentes,la educación o la sanidad.>

Moreno, P. (2018). Fuentes de financiamiento para un plan de negocio. In Fuentes De Financiamiento (Vol. 4). <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>

Olivas, B. (2019). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen de Fátima, Huaraz, 2017.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13070/FINANCIAMIENTO_OLIVAS_BUENO_JOEL.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Pacheco, R. (2021). Ley General de Sociedades • Ley 26887 [Actualizada] | LP.

https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3_per_leysociedades.pdf

Paico, M. (2021). Que es la Remype, requisitos, beneficios y para quienes aplica.

<https://www.paicomogollon.com/empresas/que-es-el-remype-en-el-peru/>

Penadillo, C. (2020). Propuesta de mejora de factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la mype sector comercio caso multimarcas

S.R.L. – huánuco, 2019.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/1863>

[5/FUENTESDEFINANCIAMIENTO PENADILLO CARBAJAL LUCIN](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/1863)

[A MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/1863)

Peñaranda, C. (2018). Financiamiento aumenta en un 9.6%.

<https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/10/180924.pdf>

Perez, P. (2022). Definicion sector terciario. <https://definicion.de/sector-terciario/>

Pérez S. (2020). “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y

la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo

Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.” 0–2.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16844/FINANCIAMIENTO_CONTABILIDAD_PEREZ_SANTIAGO_THALIA

[VENUS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16844/FINANCIAMIENTO_CONTABILIDAD_PEREZ_SANTIAGO_THALIA)

Regimen laboral especial de la micro y pequeña empresa, (2019). Régimen Laboral

Especial de la Micro y Pequeña Empresa, regulado actualmente a través del

Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE.

https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf

Rimas, C. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotel la Gran Muralla E.I.R.L. – tingo maría, 2017.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5147/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_RIMAS_CATILLO_SHEYLA_NELVA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Rojas H. (2018). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferreteia Montero S.A.C. - Tingo Maria, 2017. Repositorio.Uladech.Edu.Pe, 143.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5152/FINANCIAMIENTO_MYPES_SOLIZOR_CRISANTO_SOLANSH_PAMELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Romero, A. (2017). Definición del sector servicios.

http://recursostic.educacion.es/secundaria/edad/3eso/historia/para_pdf/quincena4.pdf

Salazar, N. (2017). La importancia del financiamiento para las empresas. La Voz.

<https://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>

Sanchez, G. (2018). Empresa - Qué es, definición y concepto.

<http://www4.ujaen.es/~tgarrido/Tema 1 OYMT I.htm>

Suárez, C. (2018). Impactos Del Financiamiento Para Las Mypes En El Sector

Comercio En El Perú: Caso “Negocios Del Valle Service Express S.a.C.”

Universidad de Piura, 2017, 1–38.

https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Tejada, C. (2018). Etapas del Financiamiento. <https://slideplayer.es/slide/146254/>

Valenzuela, S. (2021). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa de transportes la perla del oriente S.A de Huánuco, 2021.

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28618/FINANCIAMIENTO_MYPE_VALENZUELA_SALGADO_EDVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Yacila, C. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “La Económica Zarumilla” E.I.R.L de la provincia de zarumilla, 2017.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/6327/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YACILA_CRUZ_FELIX_SANTOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXO

Anexo 01: Matriz de consistencia

PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO TELECOMUNICACIONES VALLE S.R.L. - HUÁNUCO, 2021

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021?	<p>Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021.</p> <p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <p>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.</p> <p>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021.</p> <p>3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021.</p>	<p>En el presente trabajo de investigación no se planteó hipótesis por que la investigación es descriptiva, y cualitativo</p> <p>Según (Hernandez & Battista, 2018) en su libro “metodología de investigación” determina que no existe hipótesis para todas las investigaciones descriptivas.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>TIPO DE INVESTIGACIÓN Cualitativo</p> <p>NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN Nivel descriptivo</p> <p>DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN No experimental descriptivo</p> <p>POBLACIÓN Mype del sector servicios Telecomunicaciones del Perú.</p> <p>MUESTRA La empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. de Huánuco.</p> <p>TÉCNICA: Revisión bibliográfica: OE1 Encuesta: OE2 Análisis comparativo: OE3</p> <p>INSTRUMENTO: -Ficha bibliográfica, cuestionario y cuadro comparativos</p>

Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Rimas (2018)

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotel la gran muralla E.I.R.L-Tingo maría, 2017.

Se dice que el financiamiento para las empresas, es como un respaldo hacia el logro de sus objetivos además de permitir desarrollar sus actividades. A través de los financiamientos, se les brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades comerciales; esto trae como consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico al cual participan.

Como resultado la empresa obtuvo financiamiento en una entidad financiera que fue la Caja Trujillo, es decir del ya que pudo cumplir con el requisito solicitado por dicha entidad con una tasa de interés del 18% y 1.5% mensual, el mismo que fue financiado a largo plazo es decir a 24 meses, siendo esto utilizado en activo fijo (infraestructura, construcción de la empresa).

Suárez (2018)

Impactos Del Financiamiento Para Las Mype En El Sector Comercio En El Perú: Caso "Negocios Del Valle Service Express S.A.C"

El presente trabajo de investigación tiene la finalidad de determinar la incidencia del financiamiento en las Mype, así como las principales barreras con que los empresarios deben lidiar para acceder a un crédito como en el caso de negocio en desarrollo Negocios del Valle Express S.A.C.

El financiamiento hoy en día es un factor clave para asegurar el crecimiento y desarrollo de un negocio, pese a que haya ciertas limitantes como el costo de éste, los montos a desembolsar, los plazos y los colaterales que pueda solicitar la entidad financiera que esté analizando la operación solicitada por el cliente.

En la actualidad y las tendencias en que nos desarrollamos los roles que desempeñan las pequeñas empresas son de vital importancia, no solo considerando el aporte a la economía sino también su contribución a la generación de empleo y participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se desenvuelven

Anexo 03: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO TELECOMUNICACIONES VALLE S.R.L. - HUÁNUCO, 2021**

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

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

TELECOMUNICACIONES VALLE S.R.L.

1. ¿Qué edad tiene usted?

Especificar: 49 años.....

2. ¿Cuál es su sexo?

a) Masculino (X)

b) Femenino ()

3. Profesión..... Ocupación..... *Gerente General - Empresario*

CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA TELECOMUNICACIONES VALLE

S.R.L.

1. ¿Cuál es el tipo de su empresa?

Especificar: *SOCIIDAD CON RESPONSABILIDAD LIMITADA - MICROEMPRESA*

2. ¿Su empresa es formal o informal?

Formal () Informal ()

3. ¿Cuántos años tiene la empresa en el sector y rubro?

Especificar: *16 años en el sector*

RESPECTO A LA VARIABLE DE LA INVESTIGACION

Factores relevantes	Preguntas	SI	NO	Menciona
FINANCIAMIENTO	1. ¿Para el desarrollo de sus actividades solicito algún financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>		
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	2. ¿Usted financió su actividad, con financiamiento externos?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	3. ¿Alguna vez usted, financio sus actividades		<input checked="" type="checkbox"/>	

	con recursos propios o internos?			
	4. ¿Qué tipos de fuente de financiamiento utilizó más la empresa?			a) Fuente interna () b) Fuente externa(X)
ENTIDAD FINANCIERA	5. ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?			a) Las entidades bancarias (X) b) Las entidades no bancarias ()
	6. ¿De qué entidad financiera solicitó el crédito obtenido?			a) Bcp (X) b) Bbva continental () c) Scotiabank () d) Otros ()
	7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera al solicitar el préstamo?			X

MONTO	8. ¿Cuánto fue el monto del préstamo que solicito para la empresa?			₡ 60,000.00
TASA	9. ¿Cuánto fue la tasa de interés del préstamo solicitado?			18% - 48 meses.
	10. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito obtenido?	X		
PLAZO	11. ¿Los créditos otorgados para su empresa, fueron a largo plazo?	X		
	12. ¿Los créditos otorgados para su empresa, fueron a corto plazo?		X	
MOTIVO DEL FINANCIAMIENTO	13. ¿El crédito obtenido fue invertido para el capital de trabajo?	X		

	14. ¿El crédito obtenido fue invertido en activo fijos?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	15. ¿El crédito obtenido, fue invertido para el mejoramiento del local?	<input checked="" type="checkbox"/>		

Huánuco, agosto del año 2022



 José Alberto Valle Quorio
 GERENTE GENERAL
 DEL VANE

Anexo 04: Validación del experto

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto):

MASGO EUGENIO LUIS PERCY

1.2. Grado Académico:

CONTADOR PUBLICO COLEGIADO

1.3. Profesión:

CONTADOR

1.4. Institución donde labora:

ESTUDIO CONTABLE ASEMCONT GROUP E.I.R.L

1.5. Cargo que desempeña:

GERENTE GENERAL

1.6. Denominación del instrumento:

CUESTIONARIO

1.7. Autor del instrumento:

TOLENTINO RIVERA MARVELI

1.8. Carrera:

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

DATOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
DIMENSIÓN 1: EDAD							
PREGUNTA							
1. ¿Qué edad tiene usted?	X		X		X		

DIMENSIÓN 2: SEXO							
2. ¿Cuál es su sexo?	X		X		X		
DIMENSION 5: OCUPACIÓN							
3. ¿Cuál es su ocupación?	X		X		X		
DIMENSION 6: PROFESIÓN							
4. ¿Tiene alguna profesión?	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2

DATOS DE LA EMPRESA

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
DIMENSIÓN 1: TIPO DE EMPRESA							
PREGUNTA							
1. ¿Cuál es el tipo de su empresa?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: FORMALIDAD							
2. ¿Su empresa es formal o informal?	X		X		X		
DIMENSION 4: AÑOS							
3. ¿Cuántos años tiene la empresa en el sector y rubro?	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 3

FINANCIAMIENTO

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
DIMENSIÓN 1: FINANCIAMIENTO							
PREGUNTA							
1. ¿Para el desarrollo de sus actividades solicito algún financiamiento?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
2. ¿Usted financió su actividad, con financiamiento externos?	X		X		X		
3. ¿Alguna vez usted, financio sus actividades con recursos propios o internos?	X		X		X		
4. ¿Qué tipos de fuente de financiamiento utilizó más la empresa?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: ENTIDAD FINANCIERA							
5. ¿Qué entidades financieras le otorga mayores	X		X		X		

facilidades para la obtención del crédito?						
6. ¿De qué entidad financiera solicito el crédito obtenido?	X		X		X	
7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera al solicitar el préstamo?	X		X		X	
DIMENSION 4: MONTO DEL PRESTAMO						
8. ¿Cuánto fue el monto del préstamo que solicito para la empresa?	X		X		X	
DIMENSION 5: PLAZO DEL FINANCIAMIENTO						
9. ¿Los créditos otorgados para su empresa, fueron a largo plazo?	X		X		X	
10. ¿Los créditos						

otorgados para su empresa, fueron a corto plazo?	X		X		X		
DIMENSION 6: TASA DE INTERES							
11. ¿Cuánto fue la tasa de interés del préstamo solicitado?	X		X		X		
12. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito obtenido?	X		X		X		
DIMENSION 7: MOTIVO DE FINANCIAMIENTO							
13. ¿El crédito obtenido fue invertido para el capital de trabajo?	X		X		X		
14. ¿El crédito obtenido fue invertido en activo fijos?	X		X		X		
15. ¿El crédito obtenido, fue invertido para el mejoramiento del local?	X		X		X		

Otras observaciones generales:



Firma
Masgo Eugenio, Luis Percy
DNI N° 46146600
C.P.C. Registro matrícula 14-1765

Anexo 05: Carta de autorización

Carta de autorización simple

Huánuco, 20 de julio de 2022.

Doctor:

Luis TORREZ GARCÍA

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CHIMBOTE

De mi especial consideración:

Yo, José Alberto Valle Osorio, con DNI 04221223, gerente general de la empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L, con RUC 20528951113, con domicilio JR. SAN MARTIN NRO. 807 HUANUCO. **AUTORIZO** a la alumna Marveli Tolentino Rivera, con DNI 72264563, de la **Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote - Facultad de Ciencias e Ingeniería**, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 4803161001, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,



VAIVE
José Alberto Valle Osorio
GERENTE GENERAL
DNI - 04221223

Anexo 06: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTA (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por: **Tolentino Rivera Marveli**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa Telecomunicaciones Valle S.R.L. - Huánuco, 2021

La encuesta durará aproximadamente 60 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: marveli3101@gmail.com o al número 938709612 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico: etica@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	José Alberto Valle Osorio
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	22/07/2022

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

Anexo 07: Evidencias

CONSULTA RUC

6/9/22, 21:45		SUNAT - Consulta RUC	
BOLETA DE VENTA			
NOTA DE CREDITO			
GUIA DE REMISION - REMITENTE			
Sistema de Emisión Electrónica:			
FACTURA PORTAL DESDE 02/01/2018			
BOLETA PORTAL DESDE 02/01/2018			
DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 21/06/2017			
GUIA DE REMISION DESDE 23/02/2021			
Emisor electrónico desde:			
21/06/2017			
Comprobantes Electrónicos:			
BOLETA (desde 21/06/2017),FACTURA (desde 21/06/2017),GUIA (desde 23/02/2021)			
Afiliado al PLE desde:			
01/01/2014			
Padrones:			
NINGUNO			
Fecha consulta: 06/09/2022 21:44			
© 1997 - 2022 SUNAT Derechos Reservados			

6/9/22, 21:45		SUNAT - Consulta RUC	
Consulta RUC			
Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC: 20528951113 - TELECOMUNICACIONES VALLE S.R.L.			
Tipo Contribuyente: SOC.COM.RESPONS. LTDA			
Nombre Comercial: TELECOMUNICACIONES VALLE			
Fecha de Inscripción: 02/07/2009			
Fecha de Inicio de Actividades: 02/07/2009			
Estado del Contribuyente: ACTIVO			
Condición del Contribuyente: HABIDO			
Domicilio Fiscal: JR. SAN MARTIN NRO. 807 (MEDIDOR 8211862) HUANUCO - HUANUCO - HUANUCO			
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL			
Actividad Comercio Exterior: IMPORTADOR/EXPORTADOR			
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO			
Actividad(es) Económica(s):			
Principal - 4652 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO, PARTES Y PIEZAS ELECTRÓNICOS Y DE TELECOMUNICACIONES			
Secundaria 1 - 6120 - ACTIVIDADES DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Secundaria 2 - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA			
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA			
https://e-consultaruc.sunat.gob.pe/ct-s-ib-reconstruc/jcr500Aias			
1/2			

TASAS DE INTERES



Plazo mínimo (meses)	1
Plazo máximo (meses)	48
Ámbito de atención	Todas las agencias
Destino del préstamo	Mismo destino del crédito a trasladar

1.1.7. FINANCIAMIENTO PARA SOAT

MONEDA	TEA		VIGENCIA
	MÍNIMA	MÁXIMA	
Moneda Nacional	50.06%	83.70%	01/05/2022

CONCEPTO	MONEDA NACIONAL
Monto mínimo a financiar	S/ 300.00
Monto máximo a financiar	S/ 1,000.00
Plazo mínimo (meses)	02
Plazo máximo (meses)	12
Ámbito de atención	Todas las agencias
Destino de préstamo	Adquisición de SOAT para taxis y unidades de transporte público

1.1.8. MERCADOS Y GALERÍAS COMERCIALES

MONEDA	TEA		VIGENCIA
	MÍNIMA	MÁXIMA	
Moneda Nacional	12.68%	83.70%	01/05/2022

CONCEPTO	MONEDA NACIONAL
Monto mínimo a financiar	S/ 300.00
Monto máximo a financiar	S/ 400,000.00
Plazo mínimo (meses)	01
Plazo máximo (meses)	161
Ámbito de atención	Todas las agencias



TASAS DE INTERES COMPENSATORIAS EN MONEDA NACIONAL (Tasa Efectiva Anual a 360 días)

CREDITOS EMPRESARIALES

TIPO CREDITO	TEA Mínima %	TEA Máxima %	FECHA VIGENCIA
Pymes	14.00	79.40	15/08/22
Agropecuarios	23.00	79.40	15/08/22
Pesqueros	22.00	79.40	15/08/22
Panderito	48.00	79.40	15/08/22
Microcrédito	34.50	79.40	01/06/21
Crédito al toque	39.90	79.40	01/06/22
Campaña	34.68	79.40	01/06/21
Ritmo automático	17.50	79.40	01/06/21
Crece Mujer	34.45	79.40	01/06/21
Contigo Mype	15.00	79.40	01/06/22

CREDITOS HIPOTECARIOS

TIPO CREDITO	TEA Mínima %	TEA Máxima %	FECHA VIGENCIA
Tu casa con Caja Piura	14.00	26.82	15/08/22



**TASAS DE INTERES MORATORIAS EN MONEDA NACIONAL
(Tasa Nominal Anual a 360 días)**

TIPO CREDITO	TNA %	FECHA VIGENCIA
Créditos de Consumo	11.79	12/05/22
Créditos Empresariales	11.79	
Créditos Hipotecarios	11.79	

Operaciones afectas al I.T.F. (Impuesto a las Transacciones Financieras) equivalente al 0.005%.

CAJA HUANCAYO

A	B	C	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH		
1																																		
2																																		
3																																		
4																																		
5																																		
6																																		
7																																		
8																																		
9																																		
10																																		
11																																		
12																																		
13																																		

TASA EFECTIVA ANUAL	TIPO DE CUOTA	PLAZO	FRECUENCIA	NÚMERO DE CUOTAS	MONTO	MONEDA	
TEA FWA 16.500%	<input type="radio"/> Cuotas Fijas <input checked="" type="radio"/> Cuota Extraordinaria	<input type="radio"/> Plazo Fijo <input checked="" type="radio"/> Fecha Fija	<input type="radio"/> Diaria <input type="radio"/> Mensual <input type="radio"/> Semanal <input type="radio"/> Quincenal	<input type="radio"/> Trimestral <input type="radio"/> Mes y Medio <input type="radio"/> Cuatrimestral <input type="radio"/> Bimestral <input type="radio"/> Semestral	48	60,000	SOLES
Seguros e Impuestos	Detalles del Financiamiento		FECHA DE SINCULSO	PERIODO GRACIA	FECHA PRIMER PAGO	Generar Plan de Pagos	
Seguro degravamen 0.000%	Tasa Efectiva Anual (TEA) 16.50%	Tasa Efectiva Mensual (TEM) 1.20%	9/10/2022	5	30	Días después del DeseMBOLO	
Seg. Garantía y Otros	Tasa de Costo Efectivo Anual 2.1330%	Fecha Vencimiento 7/12/2025	Total Capital -38,524.63	Total Seguros -	Total ITF 0.74		
ITF 0.005%	Plazo Total 1155 días	Total Intereses 53,256.45	TOTAL A PAGAR 14,732.55				
PRODUCTO	LÍNEA CRÉDITO CON DEPÓSITO PLAZO F						

FOTOS

