



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA GRUPO EMPRESARIAL LUDIN  
E.I.R.L. – HUARI, 2021**

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

AUTORA  
**ICHIPARRA ORTIZ, RUSMEL ELENA**

**ORCID: 0000-0003-1954-6209**

ASESOR  
**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

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

**HUARAZ – PERÚ**

**2022**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA GRUPO EMPRESARIAL LUDIN  
E.I.R.L. – HUARI, 2021**

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

AUTORA  
**ICHIPARRA ORTIZ, RUSMEL ELENA**

**ORCID: 0000-0003-1954-6209**

ASESOR  
**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

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

**HUARAZ – PERÚ**

**2022**

## **Título de la investigación**

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.

## **Equipo de trabajo**

### **AUTORA**

Ichiparra Ortiz, Rusmel Elena

ORCID: 0000-0003-1954-6209

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de

Pregrado, Chimbote, Perú

Huaraz, Perú

### **ASESOR**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID:0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

## **Jurado de investigación**

Mgtr. BAILA GEMIN, JUAN MARCO

ORCID: 0000-0002-0762-4057

PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID: 0000-0002-1620-5946

MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

MIEMBRO

Mgtr. QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

ASESOR

## **Agradecimiento**

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

Al asesor de tesis Mg. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar, por su paciencia, dedicación y sabiduría al proporcionarme la información necesaria para la redacción de la tesis, además de corregirme algunas observaciones, para poder así presentar una investigación fundada, entendible y coherente.

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

**Rusmel Elena**

## **Dedicatoria**

Con mucho amor y cariño a mi padre Alberto Ichiparra y a mi madre María Ortíz por brindarme los recursos necesarios para continuar con mis estudios, siempre dándome el amor y cariño incondicional estando a mi lado en todo momento apoyándome y aconsejándome para conseguir mis metas.

**Rusmel Elena**

## **Resumen**

Para el presente informe de investigación se planteó el siguiente enunciado: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021?; como objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021. La metodología fue: tipo cualitativa y nivel descriptivo, diseño no experimental - descriptivo – bibliográfico y documental y de caso, la técnica fue la encuesta y la revisión bibliográfica y el instrumento fue el cuestionario y las fichas bibliográficas; como resultados: Con respecto al objetivo específico 1: Las empresas gestionan financiamiento externo de acuerdo al giro del negocio mediante la banca comercial, en el corto plazo y con tasas más bajas del mercado, con respecto al objetivo específico 2: La empresa caso en estudio, financia mediante fuentes externas mediante entidades bancarias, a corto plazo para obtener costos bajos y fue invertido en capital de trabajo, con respecto al objetivo específico 3: De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, gestionan el financiamiento mediante fuentes externas optando por un corto plazo porque tienen en cuenta los costos de financiamiento, eligen con criterio racional y alineado al giro del negocio. Se concluyó: las empresas nacionales y empresa en estudio a través del sistema financiero formal e informal tienen la oportunidad de elegir las modalidades de conseguir liquidez y poner en marcha los proyectos fijados en el negocio.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE, Sistema financiero y Tasas.

## **Abstract**

For this research report, the following statement was raised: Do financing opportunities improve the possibilities of micro and small national companies and the business group Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021?; The general objective was: To identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small national companies and the business group Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021. The methodology was: qualitative type and descriptive level, non-experimental - descriptive - bibliographic and documentary and case design, the technique will be the survey and the bibliographic review and the instrument will be the questionnaire and the bibliographic records; as results: With respect to specific objective 1: Companies manage external financing according to the line of business through commercial banking, in the short term and with lower market rates, with respect to specific objective 2: The company case under study , finances through external sources through banking entities, in the short term to obtain low costs and was invested in working capital, with respect to specific objective 3: According to specific objectives 1 and 2, they manage financing through external sources opting for a short-term because they take into account financing costs, choose with rational criteria and aligned with the line of business. It was concluded: national companies and companies under study through the formal and informal financial system have the opportunity to choose the modalities of obtaining liquidity and launch the projects set in the business.

Keywords: Financing, MYPE, Financial system and Interest rates.

## Contenido (índice)

Caratula.....	i
Título de la investigación.....	iii
Equipo de trabajo .....	iv
Jurado de investigación.....	v
Agradecimiento.....	vi
Dedicatoria.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
Contenido (índice) .....	x
Índice de tablas .....	xii
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura .....	5
2.1. Antecedentes .....	5
2.2. Bases teóricas de la investigación .....	16
2.3. Marco conceptual .....	35
III. Hipótesis .....	37
IV. Metodología .....	38
4.1. Diseño de investigación .....	38
4.2. Población y muestra .....	38
4.3. Definición y operacionalización de las variables.....	39
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	40
4.5. Plan de análisis.....	40
4.6. Matriz de consistencia.....	41
4.7. Principios éticos .....	42
V. Resultados.....	44
5.1. Resultados .....	44
5.2. Análisis de resultados.....	47
VI. Conclusiones .....	54
Aspectos complementarios .....	57
Referencias bibliográficas.....	57
Anexos .....	66

Anexo 1: Carta de presentación firmado .....	66
Anexo 2: Consentimiento informado firmado .....	67
Anexo 3: Cuestionario .....	69

## Índice de tablas

### Contenido

Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales.....	44
Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.....	45
Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.....	46

## **I. Introducción**

En el presente informe de investigación: Propuestas de mejoras de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021. El objetivo de toda empresa es que busca generar una buena rentabilidad, por ello la gestión financiera y administrativa son elementos fundamentales para una toma de decisiones (Orueta et al, 2017).

Un financiamiento adecuado en las empresas, es relevante permitiéndoles desarrollarse, evolucionar y contribuir con la generación de empleos. Por lo tanto, es indispensable fortalecer los productos financieros para que las empresas tengan acceso y analicen las restricciones que impide obtener un financiamiento, ya que resulta perjudicial en la generación de empleo, a su productividad y a sus ingresos. Mayormente las empresas son financiadas por las entidades bancarias o micro financieros, mediante créditos (Cuadrada, 2020).

Las pequeñas y medianas empresas son vistas como un factor indispensable para el desarrollo social de un País, ya que destacan por su alto índice de empleabilidad. De acuerdo a los datos publicados en el INEGI el 99.8% de las unidades económicas en México son las pymes, las mismas que aportan en un 52% del PBI y a la vez generan el 71% del empleo. Por otro lado, se nota la falta de financiamiento siendo una de las grandes dificultades que suelen afrontar, en ese sentido el 40% de ellas no se desarrollan por la falta de crédito y el 60% de las empresas no pueden aceptar un crédito bancario debido a su alto costo (Jesús et al, 2021).

El financiamiento para las empresas es de los temas más comentados en el ámbito empresarial; el crecimiento y en ocasiones subsistencia, da una alta relevancia al manejo de recursos externos. En algunos casos la mayoría de las empresas tiene una gran importancia en su quehacer diario, sin importar el tipo de economía de que se trate el crédito forma parte esencial para crear una empresa, potenciar su desarrollo, llevar a cabo un proyecto o mantener un capital de trabajo constante. Ello es así porque solo una minoría puede soportar su viabilidad con recursos propios (Izquierdo, 2017).

En consecuencia, con la preocupación constante de la necesidad del desarrollo de la MYPE en la región de Huánuco, se opta por incursionar en la gestión del financiamiento dado que éste es uno de los elementos clave que adquiere relevancia en este ámbito, y la gestión es el proceso de llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera. La gestión es también la dirección o administración de una compañía o de un negocio (Palomino, 2020).

Las empresas constructoras, deben aprovechar el financiamiento privado; el mercado de servicios financieros es cambiante, por ello, no solo están las opciones bancarias, hoy en día existen alternativas como el factoring, ya que son más flexibles porque inyectan liquidez para que dichas empresas hagan frente a distintas contingencias económicas. Incluso se puede usar como financiamiento complementario a créditos actuales (Sánchez, 2020).

De acuerdo a lo expuesto, se planteó como enunciado lo siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari,

2021? Para dar respuesta este enunciado se planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021. Para lograr este objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos: 1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021. 3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.

Este informe de investigación se justifica de la siguiente manera: Las micro y pequeñas empresas vienen enfrentando a diversos problemas que suelen limitar su desarrollo y crecimiento, a pesar de ello, el problema más resaltante es el financiamiento. Para lo cual, es importante tener conocimiento del financiamiento; es por ello, que el presente proyecto se analizará todo lo referente al financiamiento a nivel nacional y local, teniendo como muestra una micro y pequeña empresa en particular. La presente investigación busca brindar información que sea importante para la sociedad acerca del tema en estudio.

La metodología fue: tipo cualitativa y nivel descriptivo, diseño no experimental - descriptivo – bibliográfico y documental y de caso, la técnica será la encuesta y la revisión bibliográfica y el instrumento será el cuestionario y las fichas bibliográficas.

Llegándose a los siguientes resultados: Con respecto al objetivo específico 1: Las empresas gestionan financiamiento externo mediante la banca comercial, en

corto plazo y con tasas más bajas del mercado; con respecto al objetivo específico 2: La empresa caso en estudio, financia mediante fuentes externas mediante entidades bancarias, a corto plazo para obtener costos bajos y fue invertido en capital de trabajo, con respecto al objetivo específico 3: Las empresas gestionan el financiamiento mediante fuentes externas optando por un corto plazo porque tienen en cuenta los costos de financiamiento, eligen con criterio racional y alineado al giro del negocio.

Se concluyó: las empresas nacionales y empresa en estudio a través del sistema financiero formal e informal tienen la oportunidad de elegir las modalidades de conseguir liquidez y poner en marcha los proyectos fijados en el negocio; para solicitar el crédito tienen en cuenta el tiempo otorgado para la devolución del dinero más los intereses que generen, eligen los recursos dinerarios obtenidos en base a una planificación profesional y técnica.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En esta investigación se entienden por antecedentes internacionales a todo trabajo realizado por otros investigadores en cualquier país del mundo, menos en Perú sobre la variable en investigación.

Gonzales et al., (2021), en su tesis titulada: Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México, cuyo objetivo general fue: describir el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micro negocios”. La metodología aplicada fue: No experimental, documental, bibliográfico y de caso. Los resultados encontrados fueron: las regresiones los negocios si obtienen créditos aunque no han sido en gran escala esto nos lleva a la interpretación que varios de dichos negocios creados no son parte de una gran idea sino que son creados con la intención de auto emplearse para poder subsistir. Se encontró también el problema de la endogeneidad en el caso de las variables puesto que mostro que los bancos suelen dar los créditos a los comerciantes con más altos niveles de productividad.

Caiza et al., (2019) en su tesis titulada: Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas de la provincia Cotopaxi-Ecuador, cuyo objetivo principal fue medir la relación de la rentabilidad con las decisiones de inversión bajo el modelo CAPM, para lo cual la metodología que uso es explicativo, comparativo y con una muestra de cinco empresas llegando a las siguientes conclusiones; las empresas que presenta una estructura de financiamiento con recursos de terceros sus utilidades son mínimas por el costo de la deuda, en

comparación a las empresas que menos recursos de terceros utilizan, además los recursos financieros de la empresa invertidos especialmente en activos fijos, infraestructura, acompañados de una eficiente gestión en ventas, inventarios y proveedores permitió contar con liquidez aceptable y con una tasa interna de retorno de 43%, por lo tanto existe relación positiva entre la rentabilidad y las decisiones de inversión.

Tana (2018) en su tesis titulada: Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitana de Quito y su incidencia en la rentabilidad, la investigación tiene como objetivo general: Analizar las estrategias de financiamiento e inversión que son utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitana de Quito, a través de un análisis financiero para determinar las incidencias en su rentabilidad en los años 2014, 2015 y 2016. La metodología empleada es descriptiva- exploratoria., y las conclusiones que arribo es la siguiente: La economía de la industria hotelera del sector se ve afectada de forma directa por factores externos como la inflación, las tasas interés activas; puesto que la misma presenta problemas principalmente por la falta de financiamiento, la reducción del capital de trabajo y con la disminución de la rentabilidad.

### **2.1.2. Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionles a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú, menos de la región Ancash que hayan considerado la variable en investigación.

Tolentino (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso

microempresa "Constructora y consultora Vega S.A.C" de Amarilis-Huánuco, 2020, objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa "Constructora y Consultora Vega S.A.C" de Amarilis- Huánuco, 2020, el autor aplicó la siguiente metodología: tipo de investigación fue cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental, descriptivo y de caso, de igual modo la técnica utilizada para el recojo de información fue la encuesta, y el instrumento fue el cuestionario, el autor encontro que: respecto a la revisión bibliografica: Los autores mencionan que las empresas utilizan el financiamiento externo para coadyuvar en el desarrollo de las empresas, con respecto al estudio de caso: La empresa utiliza recursos propios y de terceros, consideran como una oportunidad el obtener préstamo del sistema financiero bancario, en especial del Scotiabank, finalmente, concluye que: los factores relevantes del financiamiento que han utilizado en la empresa en estudio, son factores que determinan en su desarrollo empresarial y así permanecer operando en el mercado tan competitivo y de altos costos de financiación.

Riveros (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa MSI Contratistas S.R.L. - Huancayo, 2020, objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Hunacayo, 2020, el autor aplicó la siguiente metodología: tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso, el autor encontró que: Con respecto a la revisión bibliográfica: los

autores en su mayoría coinciden en sus resultados ya que hacen referencia que las Mypes tienen oportunidades de obtener financiamiento ya sea de manera propia o de terceros, respecto al estudio de caso: la empresa tuvo la oportunidad de optar por financiamiento propio o autofinanciamiento, la cuál generó mayor ahorro, ya que contó con recursos propios, el autor concluye que: El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias.

Maygua (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción: caso empresa consorcio MAFER – Juliaca, 2021, tuvo como objetivo: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector construcción y de la empresa CONSORCIO MAFER-Juliaca,2021; la metodología fue de diseño no experimental, nivel descriptivo, la población fueron las Mypes nacionales y la muestra fue la empresa en estudio; obteniéndose como resultados: Respecto al objetivo N° 1: nos dice que las micro y pequeñas empresas tienen un financiamiento externo e interno, respecto al objetivo específico N° 2: La micro y pequeña empresa CONSORCIO MAFER tiene un financiamiento propio, respecto al objetivo específico N° 3: Las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento bancarios y no bancarios y el financiamiento lo invierten en el capital de trabajo; llegándose a la siguiente conclusión: Analizando todos los resultados de los estudios realizados llegamos a confirmar que las micros y pequeña empresa nacionales y locales incluida la empresa CONSORCIO MAFER tienen oportunidades de financiamiento interno y externo con un sistema de

financiamiento bancario y no bancario (bancos y cajas municipales) que mejoran sus posibilidades. La empresa CONSORCIO MAFER de la ciudad de Juliaca actualmente tiene un financiamiento interno es decir un auto financiamiento y lo invierte en el capital de trabajo.

Medina (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa grupo empresarial Ascona SAC – Lima,2020, tuvo como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Grupo Empresarial Ascona SAC de Lima, 2020. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, no experimental y de caso. Para la recolección de información se usó un cuestionario además de los cuadros 01,02 y 03. Obteniendo así los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los autores referenciados indican que en las micro y pequeñas empresas financian sus actividades con recursos propios y ajenos, los créditos son a largo plazo y destinan el financiamiento a capital de trabajo y compra de activos. Respecto al objetivo específico 2: La empresa estudiada, señala que utiliza financiamiento interno y externo, recurriendo en su mayoría al sistema financiero formal y destinando dicho financiamiento a capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: Se concluye que lo expresado por los autores lleva relación con lo que se conoció de la empresa, con respecto a las fuentes de financiamiento utilizadas, el plazo del financiamiento y el uso del financiamiento. Conclusión general: Se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales al igual que la empresa estudiada necesita en su mayoría de financiamiento interno y externo, lo cual ayuda a que las empresas mantengan rentabilidad.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades de la región Ancash, sobre aspectos relacionados con la variable en investigación.

Cruz (2022) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa constructora y multiservicios Hércules S.A.C. - Huarmey, 2021, objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora y Multiservicios Hércules S.A.C.–Huarmey, 2021, el autor aplicó la siguiente metodología: La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario, el investigador encontró que: Con respecto a la revisión bibliográfica: Los autores que la oportunidad que tienen las Mype del Perú para crecer económicamente, es contar con fuentes de financiamiento, en base a la aplicación del caso: La empresa no utilizó recursos financieros, pero tuvo oportunidad de acceder al financiamiento interno por disponer de recursos insuficientes. Se propone a la empresa, conocer los beneficios del buen uso del préstamo, es decir del financiamiento que obtienen destinar un 50% para su capital de trabajo y 50% para sus activos fijos esto le ayudaría a cumplir con sus compromisos de pagos asimismo mejoraría los estándares de almacén y en la calidad de sus servicios.

Villanueva (2022) en su tesis titulada: Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Marivan E.I.R.L.”- Chimbote,

2020, tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa “MARIVAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2020; la metodología fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico documental y de caso, la población estuvo constituida por MYPE del Perú del sector comercio, cuya muestra fue la empresa “MARIVAN E.I.R.L”, la técnica fue encuesta y el instrumento cuestionario con preguntas pertinentes cerradas y abiertas; se extrajo como resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento a la elevada tasa de interés por parte de la entidad financiera, hoy en día la empresa de caso tiene un tasa de costo mensual del 2.5% y una tasa de costo anual del 30%. Respecto al objetivo específico 2: Los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento son la falta de garantías y las deudas poco manejables por falta de orientación empresarial; la mortalidad de las MYPE. Respecto al objetivo específico 3: Los factores Administrativo-político que limitan el acceso al financiamiento la discriminación por parte del sistema financiero y la falta de formación a su personal; la falta de apoyo financiero y tecnológico por parte del Estado. Finalmente, se concluye que los factores limitantes para la MYPE “MARIVAN E.I.R.L” han afectado significativamente en su financiamiento, lo que se detecta serias limitaciones para desarrollarse y evolucionar con el tiempo en el mercado comercial.

Lujeri (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Macofer E.I.R.L. – Huarney, 2021, objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las

micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Macofer E.I.R.L. – Huarmey, 2021, el autor aplico la siguiente metodología: La investigación fue de tipo cuantitativo de nivel descriptivo, no experimental. La muestra estuvo confirmada por la empresa Macofer E.I.R.L, para lo cual se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas al gerente general; el investigador encontró que: respecto a la revisión bibliográfica: El financiamiento es de terceros (externo), siendo principalmente del sistema bancario, siendo la solicitud a corto plazo, la cual fue utilizada para capital trabajo, en base a la aplicación del caso: En la empresa Macofer E.I.R.L., las principales características del financiamiento son: el financiamiento se da mediante terceros, por lo general se hacen a corto plazo, acudiendo al sistema bancario formal, además la entidad se solcito un aval para poder acceder al crédito, siendo utilizado para la compra de activos fijos, el autor concluye que: Se propone a la empresa Macofer E.I.R.L., que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos de las cuotas.

Lomparte (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: Este nos indica que el financiamiento ya sea por terceros o por las mismas empresas, fueron sin duda de

gran ayuda para éstas ya que les permitió cumplir sus metas. Respecto al objetivo 2: Los resultados del cuestionario realizado, indican que la empresa de caso recurre al financiamiento propio y de esta forma logro sus objetivos gracias a una buena administración del ingreso obtenido. Respecto al objetivo 3: Las empresas a nivel general si coinciden en el destino de sus gastos de inversión, poniendo mayor énfasis en la compra de activos fijos y así de esta forma poder obtener un resultado óptimo de los objetivos que tienen planteados. Respecto al objetivo 4: Se propuso a la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. desarrollar sus proyectos e inversiones mediante un leasing financiero. Como conclusión general tenemos que: El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias.

#### **2.1.4. Locales**

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro de la provincia de Huaraz, sobre la variable en investigación.

Chumbiauca (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora T-Rex Constructores” S.R.L - Huaraz, 2019. El objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora “t-Rex constructores” S.R.L. en la ciudad de Huaraz, 2019. La metodología aplicada fue: cuantitativa, descriptiva, no experimental y transversal; se consideró una muestra de 6 trabajadores varones y mujeres; para la recolección de datos se hizo uso de la técnica de la encuesta y

como instrumento se utilizó el cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las oportunidades que tuvieron las Mypes es de optar y acceder a un tipo de financiamiento a corto plazo indicando que le ha resultado adecuado para pequeña constructora y la vez es tipo de financiamiento le sirvió para financiar actividades de plena urgencia.

Giraldo (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra S.A.C. Rubro construcción del distrito de independencia, provincia de Huaraz, 2019. El objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. Rubro Construcción del Distrito de Independencia, Provincia de Huaraz, 2019. La metodología aplicada fue: cuantitativo y de nivel descriptivo, el diseño fue descriptivo simple, con una población de 06 y la muestra censal de 06, la técnica que se empleo fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: el 83% recurren al financiamiento mediante créditos, mientras el 83% afirman realizar inversión estratégica; así mismo, ninguno no utilizó el Factoring, Leasing, Hipoteca y apalancamiento por desconocimiento sus ventajas. Finalmente, se concluye que la propuesta de mejora para emplear los instrumentos financieros se debe estructurar nuevas formas de financiamiento que permita lograr establecer objetivos y fortalecer la inversión estratégica para el logro de los objetivos al mediano y largo plazo.

Chauca (2019) en su tesis titulada: Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro

constructoras-Huaraz, 2018, tuvo como objetivo general Determinar las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018. En la realización de ésta investigación se utilizó el diseño de investigación descriptivo – cuantitativo, se tuvo como población investigativa a 310 representantes de las constructoras, de los cuales la muestra empleada fue de 36 trabajadores que fueron determinados a través muestreo no probabilístico, el instrumento usado fue la encuesta conformada por cuestionarios con respuestas cerradas. Los Resultados más resaltantes son el 73% respondieron que si tienen rentabilidad fija y el 27% negaron esta situación, la presente concluye que se han determinado las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018, porque más de siete décimas partes de la muestra encuestada afirmaron que la empresa recurre a créditos de entidades financieras no bancarias, más de las nueve décimas partes creen que la cantidad de los recursos invertidos, habrá de considerarse en el promedio del periodo anual y más las siete décimas partes son consciente de la necesidad de definir el periodo de tiempo al que se refiere la medición de la rentabilidad.

Blas (2019) en su tesis titulada: Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro constructoras-Huaraz, 2018, tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro constructoras de Huaraz, 2018. También uno de sus objetivos específicos es describir las principales características de financiamiento

de las micro y pequeñas empresas sector servicios rubro constructoras - Huaraz, 2018 y el otro objetivo específico es describir las principales características de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicios rubro constructoras - Huaraz, 2018. La investigación fue no cuantitativo con diseño descriptivo; no experimental, ya que las variables del estudio no han sido manipuladas, se limitó solo a describir las características de las variables de la realidad; se realizó con el propósito de determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras – Huaraz, 2018. El universo muestral estuvo constituido por 9 Mype a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 13 preguntas para obtener las siguientes conclusiones: Respecto al Financiamiento de la Mype: un porcentaje mayor muestra que su financiamiento son fondos de entidades no bancarias y que un porcentaje mínimo que su financiamiento es de instituciones bancarias. Respecto a la Rentabilidad de la Mype: el porcentaje mayor muestra que el financiamiento otorgado ha mejorado su rentabilidad y un porcentaje menor menciona que no mejoró su rentabilidad.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación**

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

Según Sauza et al. (2021) mencionan que existen pocos estudios que demuestren las evidencias de la aplicación de esta teoría, por otro lado, dicen que los pioneros en estudiar todo lo relacionado con la estructura de capital son Modigliani y Miller (1958), quienes buscaban conocer como se financiaban las empresas para poder desarrollar sus funciones, de acuerdo con teoría de la jeraquía se presume que las organizaciones se financiaban como primera

opción a través de recursos propios y como segunda opción tenían el endeudamiento externo o a través de la emisión de las acciones, buscando de esta manera minorar riesgos que puedan perjudicar a la empresa en un futuro.

#### **2.2.1.1. Fuentes de financiamiento**

Según Meza (2013) hace hincapié que existen ciertas fuentes de financiamiento, siendo las más comunes las siguientes:

##### **2.2.1.1.1. Fuentes internas:**

Son aquellas fuentes provenientes de las operaciones propias de las empresas, entre las más conocidas tenemos los siguientes:

- a) **Aportaciones de socios:** Este tipo de aportaciones provienen del capital social brindado por los socios, esto suele suceder de manera inmediata para que la empresa pueda desarrollar sus actividades de manera normal.
- b) **Utilidades reinvertidas:** Sucede cuando la empresa se beneficia de una ganancia, esto quiere decir, los dividendos que son ganados se reinvierten de nuevo.
- c) **Depreciaciones y amortizaciones:** Esto sucede cuando se adquiere un activo y a pasar del tiempo este suele perder su valor en consecuencia a ello se optan por recuperar una parte del costo de la inversión mediante la venta del activo, y así esta genera una fuente de financiamiento.
- d) **Incrementos de pasivos acumulados:** Son aquellas obligaciones que son empleadas mediante los servicios que aún no han sido canceladas como son los salarios, impuestos, pensiones, impuestos y otros.
- e) **Venta de activos fijos:** Es cuando los activos que se encuentran en desuso son vendidos, para así poder cubrir las obligaciones financieras.

#### **2.2.1.1.2. Fuentes externas:**

Este tipo de fuente de financiamiento proviene de terceros como el sistema bancario, sistema no bancarias formal y el sistema informal que son ajenos a la empresa, este tipo de financiamiento se suele aplicar cuando los recursos propios de la empresa son insuficientes para seguir solventando las operaciones en el mercado, afectando de manera directa el desarrollo de las actividades económicas.

#### **2.2.1.2. Sistema de financiamiento**

Según Meza (2013) menciona que el sistema de financiamiento es un conjunto de instituciones financieras, bancarias y demás empresas de derecho público o privado que estén debidamente autorizados por Superintendencia de Banca y Seguros que operan en las intermediaciones financieras. Dentro de los sistemas de financiamiento tenemos los siguientes:

**2.2.1.2.1. Sistema Bancario:** Este sistema está conformado por el conjunto de entidades bancarias que realizan la intermediación financiera formal indirecta; en el país el sistema bancario está constituida por la Banca Múltiple, el Banco Central de Reserva y el Banco de la Nación.

**2.2.1.2.2. Sistema no bancario formal:** Este tipo de sistema suele conformarse por las instituciones que realizan las intermediaciones directas que canalizan y captan recursos, pero no son calificadas como bancos, entre las más conocidas tenemos

a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, Caja Rural, AFP, Compañías de Seguros, COFIDE entre otros.

**2.2.1.2.3. Sistema informal:** Según el Diario el Peruano (2020) menciona que el sistema informal se debe a los créditos o presamos informales lo que quiere decir que son otorgados fuera del sistema financiero y que no se encuentran regulados Algunos de estos provienen de las de familias y amigos, panderos o juntas, de proveedores, casas de empeños, los otorgados por prestamistas agiotistas entre otros.

#### **2.2.1.3. Costos del financiamiento**

Según Meza (2013) menciona que el Costo de Financiamiento está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas; en el caso de las emisiones de acciones corresponde a la relación que existe entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que serán repartidas como forma de retribución, lo que quiere decir la relación del precio con la utilidad.

Por otro lado, el autor Gómez (2017) hace hincapié que el costo de financiamiento es aquel costo total de un determinado préstamo ya sea en soles, dólares o en cualquier otro tipo de moneda; incluye los intereses y cargos por transacción, servicios y además otros cargos que genera el préstamo.

#### **2.2.1.4. Plazos del financiamiento**

Según el autor Mora (2017) menciona que los plazos de financiamiento son:

#### 2.2.1.4.1. **Financiamiento a corto plazo:**

Según el autor Mora (2017) menciona que este tipo de financiamiento cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos, entre los principales instrumentos de financiamiento a corto plazo tenemos:

- a) **Créditos comerciales y de proveedores:** Este crédito consiste en el ofrecimiento del crédito por parte del proveedor de productos y servicios a sus clientes, lo más habitual es que esta se conceda durante el periodo de 30 a 90 días para dar las facilidades de la materialización de la venta por el cliente.
- b) **Préstamos y créditos bancarios a corto plazo:** Este crédito consiste en dar un capital por parte de la entidad financiera para cubrir las necesidades de la empresa en un corto plazo.
- c) **Descuentos de efectos por letras comerciales:** Consiste en la materialización de los derechos de cobro de la empresa por efectos comerciales que se ceden a las entidades financieras para que procedan a anticipar el importe, este monto es cobrado por las financieras por concepto de anticipar una deuda por parte de los clientes antes de su vencimiento.
- d) **Factoring:** Es considera como una herramienta financiera de corto plazo para convertir las cuentas por cobrar en dinero en efectivo, permitiéndoles enfrentar los imprevistos y necesidades de efectivo que tenga la empresa.

#### **2.2.1.4.2. Financiamiento a largo plazo:**

Según el autor Torre (2011) este tipo de financiamiento consiste en la devolución de los créditos a plazo mayor de un año, entre las principales alternativas de financiamiento a largo plazo tenemos los siguientes:

- a) **Bonos:** El bono es un pagaré de mediano o largo plazo, es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos de mercado financiero para el cual se paga intereses
- b) **Acciones:** Está conformado por las acciones comunes y los bonos que forman parte del capital contable.
- c) **Leasing:** Suele realizarse entre el propietario, acreedores de bienes y la empresa como arrendatario, que permite el uso de los bienes durante un determinado periodo mediante una renta.
- d) **Hipotecas:** Se da a fin de garantizar el pago del préstamo, la propiedad del solicitante es trasladada de forma condicionada al deudor o prestamistas.

#### **2.2.1.5. Usos del financiamiento**

Según Chu (2019) hace hincapié que el financiamiento que obtiene una organización es usado para diversos fines, pero de forma organizada, planificada, premeditada y minuciosa; además también pueden ser utilizadas como:

- Capital de trabajo para brindar el servicio a un cliente de la compañía.
- Tener liquidez como activo circulante para tener como afrontar cualquier problema que se presente.
- Financiar el desarrollo y funcionamiento de la organización.

### 2.2.1.6. Tasas de interés

El autor Meza (2013) refiere que en términos prácticos hablar de tasa de interés se puede decir que es el precio del dinero tanto para el que lo necesita debido a que paga un precio por tenerlo, como también, para el que lo tiene porque cobra un precio por prestárselo al que lo requiere. El nivel de las tasas de intereses se debe a diversas variables como son: La devaluación, la oferta y demanda, y el riesgo empresarial; dentro de las tasas de intereses existen diversos tipos entre ellos tenemos lo siguiente:

- a) **Tasa de interés compensatorio:** Este tipo de tasa de interés tiene como principal características la contraprestación de dinero o de un bien, este tipo de interés abarca el interés moratorio,
- b) **La tasa de interés nominal y real:** La tasa nominal se refiere a una oferta del 10% y la tasa real es cuando la reducción de la tasa es menor al 10%.
- c) **La tasa de interés fija o variable:** Este tipo de tasa es cuando se establece desde el inicio hasta el final del periodo de la operación.
- d) **La tasa de interés a rebatir:** Esta tasa es aplicable a la repartición de utilidades, lo que quiere decir, que así como se amortiza así también se paga.
- e) **La tasa de interés interbancaria:** Esta tasa es aquella que se expulsa dentro de las entidades bancarias, este porcentaje de interés es colocado o fijado por ellos al momento de otorgar los préstamos.

f) **La tasa de interés en función de los plazos:** Esta tasa es establecida en base a los plazos establecidos al momento de dar un crédito, esta puede ser a corto o largo plazo.

#### **2.2.1.7. Avalés**

Según Labariega (2004) menciona que el aval es una especie dentro del género garantía, se trata de una garantía personal, que se suma como un nuevo vínculo subjetivo al anterior, deviene un nuevo apoyo patrimonial a derechos anteriores.

#### **2.2.2. Teoría de MYPE**

Según Avolio et al., (2014) refiere que existen pocos estudios previos que tratan sobre el crecimiento de las MYPE y de los factores que influyen sobre las decisiones acerca de su crecimiento, la mayoría de los estudios tienen acentrarse en la contribución de las empresas grandes y consolidadas más que en las de los pequeños negocios. Las decisiones operativas se encargan de repartir los recursos de manera eficiente e incluyen problemas relacionados con aspectos de operaciones, logísticos y de marketing. Las decisiones estratégicas hacen referencia a la habilidad de los pequeños y medianos empresarios para ajustar sus productos o servicios con la demanda, a seleccionar la mezcla de productos que se producirá y a definir a qué mercados se dirigirá el negocio. Las decisiones administrativas aluden a la estructura organizacional y a la habilidad para obtener y desarrollar los recursos necesarios para la empresa de forma tal que permitan maximizar el desempeño potencial. Una parte del problema administrativo está en relación con la estructura de los niveles jerárquicos,

las responsabilidades, los flujos de trabajo e información, los canales y la ubicación de los servicios; y otra parte se refiere al reclutamiento de las personas, su entrenamiento, el desarrollo de las fuentes que proveerán las materias primas, el financiamiento y la adquisición de equipos, así como a los temas de finanzas y gerenciales. Los problemas externos tienen relación con el acceso a la tecnología, la baja demanda, la corrupción y la infraestructura.

#### **2.2.2.1. Importancia de la MYPE**

Según Sánchez (2014) refiere que, las MYPE son importantes debido a que son componentes muy importantes del motor de nuestra economía. Las MYPE brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las MYPE abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país. El cuadro N.º 1 nos permite apreciar el grado de contribución de las MYPE generación de empleo en la PEA (Población Económicamente Activa).

#### **2.2.2.2. Formalidad de las MYPE**

Según el Ministerio de Producción el 27% de las Mypes aproximadamente en el mes de Agosto dejaron de ser informales,

demostrando así una recuperación del rubro empresarial a pesar de la pandemia (Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social [MIDIS], 2018).

Según Comisión Nacional de la Micro y Pequeña [CONAMYPE], (2013) menciona que las instituciones que integran el Sistema Nacional de las MYPE impulsarán y diseñarán una estrategia de fomento de la legalización de las Micro y Pequeñas Empresas vinculandola de forma directa y clara al acceso a mercados, esta estrategia incluirá lo siguiente:

- Puede mantenerse y entrar un plan de simplificación de trámites para las Micro y Pequeñas Empresas, esto incluye los instrumentos homogéneos, exigencias y requisitos, incluyendo la reducción de otros datos o tramites innecesarios, usando tecnologías y controles automatizados con la finalidad de eliminar las barreras formales e informales que los limitan.
- La creación única para las ventanillas simplificadas y sistematización de los trámites relacionados con las MYPE.
- El desarrollo del marco institucional y legal del país.
- Un conjunto de incentivos para estimular la legalización.

#### **2.2.2.3. Objetivos de la MYPE**

El objetivo principal de las MYPE es la de prestar servicios y producir bienes en el mercado para obtener un beneficio netamente económico; generan empleos e ingresos al estado mediante el pago de los impuestos que pagan al Estado, con la finalidad que estas sean utilizadas para el bienestar de la sociedad (Ley N° 28015).

#### **2.2.2.4. Características**

Según la Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERÚ], (2019) menciona que las MYPE, aun cuando constituyen la mayor parte del tejido empresarial peruano y están categorizadas bajo un mismo umbral de ventas anuales, muestran características diferenciadoras del resto en cuanto al perfil de los empresarios, las características físicas del negocio y las características del empleo. Así, resulta importante evaluar cada una de las particularidades de estos negocios para entender su situación en 2019 y establecer los parámetros de medición que influyen en su formalización y productividad. Menciona que ahora no es vital el número máximo de trabajadores, sino lo contrario se caracteriza en basa a sus ventas anuales, como por ejemplo:

- a) **Micro empresas:** Las ventas anuales tienen un monto máximo de 150 UIT`S.
- b) **Pequeñas empresas:** Las ventas anuales son superiores a 150 UIT`S y hasta el monto máximo de 1700 UIT`S.
- c) **Mediana empresa:** Las ventas anuales son superiores a 1700 UITs hasta el monto de 2300 UIT`s.

#### 2.2.2.5. Tipos

Según el Diario Oficial del Bicentenario el Peruano (2022) menciona que de acuerdo a Ley General de Sociedades los tipos son:

- a) **Sociedad anónima abierta:** Son las que tienen una obligación convertible en acciones o tener más de 750 accionistas o tener el 35% del capital debe pertenecer a 175 o más accionistas.

- b) **Sociedad anónima cerrada:** Son las que tienen mínimo 02 socios y máximo 20 socios.
- c) **Sociedad comercial de responsabilidad limitada:** Son las que tienen mínimo 02 socios y como máximo 20 socios, en su mayoría estas empresas son familiares que están en la obligación de estar registradas en la SUNARP, el capital social debe estar definida por las participaciones que tienen los socios.
- d) **Empresa individual de responsabilidad limitada:** Tiene como integrante a 01 solo socio que es gerente y socio a la vez, el capital social está definida de acuerdo a las aportaciones del socio, está en la obligación de estar inscrita en SUNARP.
- e) **Sociedad anónima abierta:** Estas suelen tener un mínimo de 750 socios, es establecida mediante gerencia, directorio y junta general de accionistas, las acciones deben estar registradas en SUNARP donde refleje que más del 35% de las acciones pertenece a 175 accionistas.

#### **2.2.2.6. Ley 28015**

Esta Ley se refiere a que se denominada Ley de promoción de las Micro y Pequeñas Empresas, publicada el 3 de Julio del 2003 detalla en su artículo 2º que: La MYPE es aquella unidad económica conformada por personas naturales o jurídicas bajo cualquier tipo de gestión empresarial, tiene como objetivo principal la realización de actividades de producción, comercialización de bienes y servicios y la transformación (Ley N° 28015).

#### **2.2.2.7. Ley 30056**

Menciona que la creación de la Ley de Formalización se han ido actualizando, es por ello que se creó la nueva Ley MYPE N° 30056 que fue promulgada en el año 2013 la que fue denominada Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial, donde en sus modificaciones refiere que las Mypes poseen con toda responsabilidad establecer una categoría empresarial que pueda determinar sus niveles de ventas anuales (Diario el Peruano, 2013).

#### **2.2.3. Teorías de las empresas**

Según García & Taboada (2012) mencionan que las empresas son organizaciones económicas que tienen como objetivo central obtener beneficios mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Son importantes porque tienen la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía y, además, porque son de las principales entidades impulsoras del cambio tecnológico en cualquier país. Las aportaciones económicas que contribuyen a comprender las existencias de las empresas de mayores relevancias son las que fueron escritas por Ronald Coase en el año 1937 y Williamson en el año 1985.

##### **a) Teoría de la empresa de Coase (1937)**

El autor de esta teoría hace una contribución muy importante a la teoría económica al resaltar la importancia que poseen las organizaciones, pues con ello trata de que la empresa no sea vista como una simple Caja Negra; señala que la asignación de los factores de

producción por los usos está determinada regularmente por el mecanismo de precios y estos movimientos de precios son los que dirigen la producción mediante una serie de transacciones de mercado dentro de la estructura jerárquica que posee, es por ello, que el empresario es el que dirige la producción mediante una organización jerarquizada. De acuerdo a la contribución que hace Coase, establece que las actividades a realizar por una firma se vienen dando por la comparación entre los dos tipos de costos como son: el de coordinación de los recursos mediante las transacciones del mercado que son conocidos también como costos de transacción y su contraparte los costos de coordinar los recursos internamente, este tipo de costos no solo incluye el costo de la producción si no también el costo de organizar la producción y de encontrar y negociar con los proveedores.

**b) Teoría de la empresa de Williamson (1985)**

Desde su punto de vista Williamson se refiere con fuerte énfasis acerca de la empresa considerándolas como un nexo de contratos las que dan relevancia a conceptos claves que intervienen en el proceso productivo, como son “Los derechos de propiedad” y “Los costos de transacción” indicando a estas como base para entender los intereses particulares de los individuos que intervienen en las transacciones de una empresa. En este nexo suelen participar los clientes, proveedores, accionistas, obreros entre otros cada uno de ellos con varios intereses propios que motivan a acudir a la empresa a realizar un determinado intercambio, lo que quiere decir, un obrero realiza el intercambio de

trabajo por una suma de dinero en forma de salario. Williamson también argumenta, que una empresa suele existir a medida que existan movimientos económicos para que de esa forma puedan llevar a cabo las transacciones que ocurran dentro de la misma.

#### **2.2.3.1. Formalidad**

Hablar de formalidad en las empresas nos referimos a un proceso que llevan a cabo para pertenecer a la economía formal, cumpliendo los requisitos y trámites como son: el registro y concesión de licencias por parte de las autoridades nacionales competentes, acceso a la seguridad social por parte del propietario y sus trabajadores. Esta formalización es un proceso que se da de forma gradual (Organización Internacional del Trabajo, 2017).

#### **2.2.3.2. Objetivos de la empresa**

Según Gil (2010) menciona que considera que los objetivos de la empresa son fines que encaminan sus actividades y a la vez justifican su existencia, es decir, consiste en que la organización debe maximizar sus beneficios consiguiendo una máxima rentabilidad y el capital invertido. Actualmente las empresas van en busca de varios objetivos desde el punto de vista organizativo y económico, tales como rentabilidad, crecimiento y poder en el mercado, la estabilidad e integración con el medio y con la economía social.

#### **2.2.3.3. Características**

El autor Trigo (2020) refiere que las empresas se caracterizan por:

- a) **El número de personas:** Refiere a que pueden ser personas naturales o jurídicas, pueden ser de una, dos o más personas.
- b) **Según el tamaño de la empresa:** Estas son MYPYMES y la gran empresa

#### **2.2.3.4. Tipos**

El autor Trigo (2020) refiere que los tipos de empresas son:

- a) **Empresas por su finalidad**

Este tipo de empresa son las que se clasifican por su finalidad, estas son: Lucrativas y No Lucrativas.

- b) **Empresas por su actividad**

Este tipo de empresas son las que se clasifican según su actividad, estas son: Industriales, Comerciales y de Servicios.

- c) **Empresas según su capital**

Este tipo de empresas se clasifican de acuerdo a su capital de la siguiente forma, estas son: Empresas Públicas, Empresas Privadas y Empresas Mixtas.

- d) **Empresas según su régimen tributario**

Este tipo de empresas se clasifican por el régimen tributario, estas son: Régimen Especial a la Renta, Régimen MYPE Tributario y Régimen General.

- e) **Empresas según su forma jurídica**

Este tipo de empresas se clasifican según su forma jurídica, estas son: Unipersonal, Sociedad Colectiva, Sociedad Cooperativa,

Sociedad Comanditaria, Sociedad Limitadas y Sociedades Anónimas.

#### **2.2.4. Teoría del sector servicio**

Según Jola (2013) El equilibrio económico es, en cualquier caso, la interacción entre oferta y demanda, en la cual, como resultado, es posible obtener un vector de precios y cantidades que permiten asignar eficientemente los recursos de una economía. La actividad de servicios se encuentra sujeta a las fuerzas del mercado y no es ajena a esta dinámica de equilibrio económico; sin embargo, gran parte de los modelos macroeconómicos no se refieren a este sector directamente. Así las cosas, en el presente documento se motiva la inclusión directa del sector de servicios a este análisis macro. En primer lugar, los servicios se adoptan en este ámbito bajo el concepto de representar un conjunto de actividades económicas en donde el “hacer” y el conocimiento del individuo constituyen la fuente principal de valor agregado. Dichas actividades, conocidas en la literatura como operaciones de servicios, tienen propiedades en común, como por ejemplo, la inseparabilidad entre la producción y el consumo, la imposibilidad de acumular la producción, la intangibilidad y, además, la relación inequívoca y uno a uno con el cliente.

##### **2.2.4.1. Formalidad**

La formalización se vincula directamente con las tareas o el trabajo a ejecutar y la consecuente división del trabajo que debe formularse. La regulación de la autonomía se pone de manifiesto según los tipos de tareas a realizar. Así es que la organización estipula la manera de dividir

internamente el trabajo y, por otro lado, establece condiciones para su realización que dan como resultado estandarizaciones específicas. Adicionalmente, la división del trabajo también se vincula con la departamentalización, en un esquema de agrupamiento de tareas por grados de homogeneidad, por lo que también es importante observar en qué áreas, sectores o departamentos se formaliza el comportamiento y de qué manera (Totonelli, 2018).

#### 2.2.4.2. Características

Según Nuñez, (2022) menciona que las empresas de servicios tienen características que los diferencia de los demás, estas son:

- a) **Intangibles:** Son intangibles porque no son fáciles de inventariarlos antes de su entrega.
- b) **Heterogeneidad:** Esto sucede cuando suelen variar de proveedor a proveedor, de cliente a cliente y de tiempo a tiempo.
- c) **Inseparabilidad:** Esto se debe a que la producción y el consumo de la mayoría de los servicios son inseparables.
- d) **Carácter perecedero:** Los servicios por lo general no pueden ser reservados o almacenados para ser usados después.

#### 2.2.4.3. Tipos

Según Oróstica (2018) menciona que los tipos de empresas son los siguientes:

- **Empresa Individual de Responsabilidad Limitada:** empresa individual de responsabilidad limitada, con RUT y patrimonio propio, distinto de su dueño.

- **Sociedad de responsabilidad limitada:** empresa donde los socios responden por el monto de capital aportado a la sociedad y en forma limitada a ese aporte.
- **Sociedad en comandita:** empresa conformada por socios comanditarios, que aportan el capital, y los socios gestores o administradores de la sociedad.
- **Sociedad en comandita por acciones:** empresa constituida por un capital dividido en cupones o acciones provistas por socios, los cuales no figuran en la escritura.
- **Sociedad anónima abierta:** empresa conformada por acciones que se transan públicamente en la bolsa.
- **Sociedad anónima cerrada:** empresa conformada por acciones, pero que a diferencia de las S.A. abiertas, no se pueden transar públicamente.
- **Sociedad cooperativa:** empresa conformada por trabajadores que aportan solamente su trabajo.

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

La empresa GRUPO EMPRESARIAL LUDIN E.I.R.L. con RUC: 20533692606 tiene como domicilio fiscal Jr. Ramón Castilla N° 370 (En la Ferretería) – Huari, se encuentra ubicada en el Departamento de Ancash, Provincia de Huari; dio inicio sus actividades económicas el 13/08/2013, tiene como principal actividad económica: el CIU 4100: Construcción de Edificios, como actividad secundaria CIU 4772: Venta de Artículos al por menor de Productos Farmacéuticos y médicos, cosméticos y artículos de

tocador en comercios especializados y como tercer actividad CIIU: 4773 - Venta al por menor de otros productos nuevos en comercios especializados. Su representante legal Trujillo Romero Ludin Justino identificado con DNI N° 43487312.

**Misión:** La empresa en estudio tiene como misión colaborar de forma productiva en nuestro país; además de ello fue creada para cubrir las necesidades de la ciudadanía brindando un servicio de calidad a sus clientes.

**Visión:** Tiene como visión ser una empresa líder en el mercado, especialmente en el sector construcción, ya que cuenta con normas de seguridad y usa procedimientos de innovaciones tecnológicas.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definición de financiamiento**

El financiamiento es el proceso por el cual las empresas o personas adquieren fondos, para ser usados o invertidos para solventar la compra de bienes, brindar servicios o en su defecto desarrollar diversos tipos de inversiones, esta debe ser pagada de forma periódica durante los siguientes meses o años (Gonzales, 2016).

Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto o emprendimiento, mediante la asignación de recursos capitales para sí mismo, en otras palabras, es el acto de financiar recursos capitales a una determinada iniciativa económica (Levy, 2019).

Es aquel recurso monetario que se necesita para poner en marcha un determinado proyecto, ya sea de índole personal o profesional, como

puede ser un negocio, por tanto, es un motivo importante para el desarrollo tanto para las empresas y personas así de esta forma planificar su futuro o mejorar la situación (Cuattromo & Serino, 2010).

### **2.3.2. Definición de MYPE**

Las micro y pequeñas empresas son las unidades económicas que operan en sus diferentes modalidades, como persona natural y jurídica bajo cualquier forma de organización teniendo como principal objetivo desarrollar actividades de comercialización de bienes o prestación de servicios (Meza, 2013).

Son empresas con características distintivas, y tiene dimensiones con ciertos límites ocupacionales y financieros prefijados por los Estados. (Herrera, 2011).

### **2.3.3. Definición de empresas**

Es aquella unidad económica y social que está integrada por personas, materiales y técnicos, que tienen con finalidad obtener ganancias a través de su participación en el mercado de bienes y servicios, para ello hace el uso de los factores productivos como es el trabajo, tierra y capital (Rodríguez, 2021)

Son aquellas organizaciones que se encuentran conformados por diferentes elementos con el objetivos de conseguir algún beneficio económico o comercial, satisfaciendo las necesidades a través de los servicios, son creada para contribuir en el desarrollo de la sociedad promoviendo empleos y movimientos económicos (Sauza et al, 2021).

Una empresa es también conocida como organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o prestación de servicio con fines de lucro lleva aparejado el vínculo indisoluble entre la sociedad que desarrolla y la misma (Sánchez, 2015).

#### **2.3.4. Definición de servicios**

En el ámbito económico un servicio viene a ser la acción de actividades a satisfacer una determinada necesidad de los clientes, brindando un producto personalizado e inmaterial; se dice que un servicio es heterogéneo debido a que atiende diferentes factores (Sánchez, 2015).

Un servicio es una serie de actividades que son llevadas a cabo por un proveedor con la finalidad de satisfacer las necesidades de los clientes, sus principales características son las intangibilidad, heterogeneidad, la inseparabilidad y la perfectibilidad (Alfonso, 2019).

### **III. Hipótesis**

El presente informe de investigación no tiene hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

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

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue: No experimental, porque no se realizará cambios en el contexto del estudio, es decir, que solo se limitará a describir las características de la variable. Descriptivo, porque se limitará a describir los aspectos más relevantes de la variable. Bibliográfico porque para lograr los resultados de los objetivos específicos trazados se recurrirá a la revisión bibliográfica, como son los antecedentes que se tuvo en cuenta para la elaboración. De caso, porque se estudiará solo una empresa.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) menciona que el diseño no experimental, es cuando se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable; descriptivo por consiste en la caracterización de un hecho o fenómeno con la finalidad de establecer su estructura; bibliográfico es cuando se fundamenta en la revisión sistemática, rigurosa y profunda del material documental de cualquier clase y de caso porque se estudia una sola empresa o fenómeno en especial.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

La población estuvo representada por las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales.

#### **4.2.2. Muestra**

La muestra estuvo representada por la empresa caso de estudio grupo empresarial Ludin E.I.R.L.

### 4.3. Definición y operacionalización de las variables

Título	Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicador Subdimensiones	Ítems	Escala De Medición		Instrumentos
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa GRUPO EMPRESARIA L LUDIN E.I.R.L. – Huari, 2021.	Independiente Financiamiento	Es la adquisición de recursos que necesita una entidad ya sea privada o pública, socialmente para el desarrollo de sus actividades sean de fuentes internamente o externamente, a los distintos plazos (corto, mediano o largo)	Se adquiere mediante diversas fuentes de financiamiento, sistema bancario, otorgados a un determinado plazo, con un costo y tipo de financiamiento para el beneficio la empresa	Fuentes de financiamiento	Fuentes internas	¿Usted recurrió a fuentes de financiamiento internas?	Nominal		Cuestionario
					Fuentes externas	¿Usted recurrió a fuentes de financiamiento externas?	Nominal		
				Sistema financiero	Sistema Bancario	¿Usted financió a través de entidades bancarias?	Nominal		
					Sistema no bancario	¿Usted financió a través de entidades no bancarias?	Nominal		
				Plazo del financiamiento	Corto plazo	¿Usted suele solicitar el financiamiento a corto plazo?	Nominal		
					Largo plazo	¿Usted suele solicitar el financiamiento a largo plazo?	Nominal		
				Costo del financiamiento	Costos altos	¿Usted cree que el costo del financiamiento es alto?	Nominal		
					Costos bajos	¿Usted cree que el costo del financiamiento es bajo?	Nominal		
				Tipos de financiamiento	Propio	¿Usted financió su empresa con aportes propios?	Nominal		
					Hipoteca	¿Usted financió su empresa mediante el financiamiento hipotecario?	Nominal		
					Leasing	¿Usted financió su empresa mediante leasing?	Nominal		
					Tarjeta de crédito	¿Usted financió su empresa a través de tarjeta de crédito?	Nominal		
				Uso del financiamiento	Capital de trabajo	¿Usted utilizó el financiamiento para el capital de trabajo?	Nominal		
					Compra de Activo fijo	¿Usted utilizó el financiamiento para la compra de activos fijos para su empresa?	Nominal		

Fuente: Elaborado por la investigadora, en relación a las bases teóricas.

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1. Técnica:**

En el informe de investigación se utilizó como técnica la encuesta

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) refiere que la encuesta es aquella que permite dar respuestas a problemas en términos descriptivos como de relación de variables, tras la recogida sistemática de información según un diseño previamente establecido que asegure el rigor de la información obtenida.

##### **4.4.2. Instrumento:**

En el informe de investigación se utilizó como instrumento el cuestionario.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) menciona que el cuestionario es tal vez el más utilizado para la recolección de datos; este consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para la recolección de datos se procedió con la aplicación de la encuesta y cuestionario a la muestra representativa de la población, para luego ser presentadas a través de tablas; posterior a ello se redactó el análisis e interpretación de los resultados.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título	Problema de investigación	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.</p>	<p>¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021?</p>	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</li> <li>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.</li> <li>3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.</li> </ol>	<p>No aplica</p>	<p><b>Variable</b></p> <p>Financiamiento</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Diseño de la investigación: Descriptivo, no experimental, bibliográfico y documental y de caso Tipo de investigación: Cualitativa Nivel de la investigación: Descriptivo</li> <li>2. Población y muestra. Población: MYPES Nacionales. Muestra: Empresa caso de estudio</li> <li>3. Definición y operacionalización de las variables</li> <li>4. Técnicas e Instrumentos Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario</li> <li>5. Plan de análisis</li> <li>6. Matriz de consistencia</li> <li>7. Principios éticos</li> </ol>

#### **4.7. Principios éticos**

Las investigaciones son elaboradas en base a principios que rigen la investigación científica, estas son establecidas por con resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021. Para la elaboración del presente informe de investigación, se tuvo en cuenta lo siguiente:

- 4.7.1. Protección a las personas.** Se aplicará este principio a los representantes y a los trabajadores de la empresa GRUPO EMPRESARIAL LUDIN E.I.R.L. – Huari, ya que se considera como el fin y no el medio, por ello se dio cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurrieron y la probabilidad de que obtuvieron un beneficio.
- 4.7.2. Libre participación y derecho a estar informado.** Este principio ético se aplicará con la finalidad de manifestar la voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en la tesis.
- 4.7.3. Beneficencia y no maleficencia.** Con este principio se asegurará el bienestar de las personas que participan en la encuesta, sin causar daño, disminuyendo los posibles efectos adversos y maximizando los beneficios.
- 4.7.4. Justicia.** Como investigadora realizaré un juicio razonable, ponderable tomando las precauciones necesarias para asegurar de que sus sesgos, y las limitaciones de sus conocimientos, no den lugar o toleren prácticas injustas. La justicia otorgó a todos los participantes en la investigación derecho a acceder a sus resultados.

**4.7.5. Integridad científica.** Este principio es importante ya que se evaluará daños, riesgos y beneficios potenciales que pueden afectar a los participantes de la investigación.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales.

#### Cuadro 1

##### *Resultados de los antecedentes*

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/Debilidades</b>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Maygua (2021) Chumbiauca (2020)	El autor mencionado afirma que la empresa en donde realizó su estudio obtuvo financiamiento de fuentes externas, específicamente la banca comercial y las microfinancieras.	Las empresas que gestionan financiamiento externo, logrando mejorar su eficiencia en la gestión. Dado que, el financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa.
<b>Sistema Financiero</b>	Chauca (2019) Blas (2019)	Los autores mencionados nos afirman que las empresas en estudio recurren a créditos de entidades financieras no bancarias y bancarias.	Las empresas que gestionan financiamiento de la banca comercial son más competitivas en los costos financieros respecto a las empresas que financian con las microfinancieras. Dado que, las tasas de interés de la banca comercial son más bajas respecto a las microfinancieras.
<b>Plazo del financiamiento</b>	Chumbiauca (2020) Cruz (2022)	El autor mencionado afirma que la empresa en donde realizó su estudio opta y accede a un tipo de financiamiento a corto plazo.	Las empresas que gestionan su financiamiento en el corto plazo son más competitivas en costos financieros, respecto al financiamiento de largo plazo. Dado que, los préstamos a largo plazo elevan los costos financieros.
<b>Costo del financiamiento</b>	Tolentino (2021) Maygua (2021)	El autor mencionado afirma que la empresa en donde realizó su estudio los factores relevantes del financiamiento son determinantes en su desarrollo empresarial y así permanecer operando en el mercado tan competitivo y de altos costos de financiación.	Las empresas que gestionan su financiamiento con tasas de interés más bajas del mercado son más competitivas en costos financieros, mejoran su rentabilidad y su utilidad.
<b>Tipos de financiamiento</b>	Lomparte (2020) Blas (2019)	El autor mencionado afirma que la empresa en donde realizó su estudio tiene un financiamiento interno, es decir un auto financiamiento y lo invierte en el capital de trabajo.	Las empresas que gestionan su financiamiento por medio de los recursos propios van alineados al giro de sus negocios y son más competitivas en gestión del financiamiento.
<b>Uso del financiamiento</b>	Cruz (2022) Lomparte (2020)	Los autores mencionados nos afirman que las empresas en estudio conocen los beneficios del buen uso del préstamo, es decir del financiamiento que obtienen destinar para el capital de trabajo y compra de activos fijos, esto le ayudaría a cumplir con sus compromisos de pagos asimismo, mejoraría los estándares de almacén y en la calidad de sus servicios.	Las empresas que gestionan su financiamiento con criterio racional y alineado al giro de sus negocios eligen el uso adecuado del financiamiento, para ser más competitivas en gestión del financiamiento, mejorando su rentabilidad y su utilidad.

**Fuente:** Elaborado por la investigadora, en relación a los antecedentes.

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.

## Cuadro 2

### Resultados del cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
<b>Fuentes de financiamiento</b>	1. ¿Usted recurrió a fuentes de financiamiento internas?	X		La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento de terceros, demostrando eficiencia en la gestión financiera.
	2. ¿Usted recurrió a fuentes de financiamiento externas?	X		
<b>Sistema financiero</b>	1. ¿Usted financió su empresa a través de entidades bancarias?	X		La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento de la banca comercial, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera.
	2. ¿Usted financió su empresa a través de entidades no bancarias?		X	
	3. ¿Usted cuenta con otro sistema financiero?		X	
	3. ¿Usted acude al sistema informal para obtener financiamiento?		X	
<b>Plazo del financiamiento</b>	1. ¿Usted suele solicitar el financiamiento a un corto plazo?	X		La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento de corto plazo, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera.
	2. ¿Usted suele solicitar el financiamiento a un largo plazo?	X		
<b>Costo del financiamiento</b>	1. ¿Usted cree que el costo del financiamiento es alto?	X		La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento pagando las tasas de interés más competitivas del mercado, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera.
	2. ¿Usted cree que el costo del financiamiento es bajo?		X	
<b>Tipos de financiamiento</b>	1. ¿Usted financió su empresa con aportes propios?	X		La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería elegir el tipo de financiamiento acorde al giro de su negocio, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera.
	2. ¿Usted financió su empresa mediante el financiamiento hipotecario?		X	
	3. ¿Usted financió su empresa mediante leasing?		X	
	4. ¿Usted financió su empresa a través de tarjeta de crédito?		X	
<b>Uso del financiamiento</b>	1. ¿Usted utilizó el financiamiento para el capital de trabajo?	X		La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería elegir el uso del financiamiento con criterio racional y alineado al giro de sus negocios, teniendo en cuenta la planificación previa.
	2. ¿Usted utilizó el financiamiento para la compra de activos fijos para su empresa?		X	
	3. ¿Usted utilizó el financiamiento para programas de capacitación?		X	

**Fuente:** Elaborado por la investigadora, en relación al cuestionario ejecutado

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021.

### Cuadro 3

*Resultados de los objetivos específicos N° 01 y 02*

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades / Debilidades del Objetivo Específico N° 1</b>	<b>Oportunidades / Debilidades del Objetivo Específico N° 2</b>	<b>Explicación</b>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Las empresas que gestionan financiamiento externo, logrando mejorar su eficiencia en la gestión. Dado que, el financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa.	La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento de terceros, demostrando eficiencia en la gestión financiera.	Las empresas nacionales y la empresa caso de estudio mejoran sus oportunidades a través del financiamiento, porque ayuda a que cumplan sus actividades empresariales.
<b>Sistema Financiero</b>	Las empresas que gestionan financiamiento de la banca comercial son más competitivas en costo financieros respecto a las empresas que financian con las microfinancieras. Dado que, las tasas de interés de la banca comercial son más bajas respecto a las microfinancieras.	La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento de la banca comercial, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera.	Mediante el sistema financiero las empresas pueden obtener el financiamiento esperado, para cumplir con sus obligaciones.
<b>Plazo del financiamiento</b>	Las empresas que gestionan su financiamiento en el corto plazo son más competitivas en costos financieros, respecto al financiamiento de largo plazo. Dado que, los préstamos a largo plazo elevan los costos financieros.	La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento de corto plazo, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera.	El plazo de financiamiento del crédito otorgado dependerá de la empresa, por lo general el tiempo de devolución del dinero es mayor a un año.
<b>Costo del financiamiento</b>	Las empresas que gestionan su financiamiento con tasas de interés más bajas del mercado son más competitivas en costos financieros, mejoran su rentabilidad y su utilidad.	La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento pagando las tasas de interés más competitivas del mercado, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera.	Está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.
<b>Tipos de financiamiento</b>	Las empresas que gestionan su financiamiento alineado al giro de sus negocios y eligiendo el tipo de financiamiento acorde al mismo, son más competitivas en gestión del financiamiento, mejoran su rentabilidad y su utilidad.	La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería elegir el tipo de financiamiento acorde al giro de su negocio, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera.	El financiamiento se puede dar mediante diferentes tipos de financiamiento, la elección de ellos dependerá de la empresa.
<b>Uso del financiamiento</b>	Las empresas que gestionan su financiamiento con criterio racional y alineado al giro de sus negocios y eligiendo el uso del financiamiento acorde al mismo, son más competitivas en gestión del financiamiento, mejoran su rentabilidad y su utilidad.	La empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L. debería elegir el uso del financiamiento con criterio racional y alineado al giro de sus negocios, teniendo en cuenta la planificación previa.	Por lo general los créditos son empleados para crear una empresa, compra de inmuebles, realizar inversiones entre otros.

**Fuente:** Elaborado por la investigadora, en relación a los resultados del objetivo específico 1 y 2

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1**

#### **Fuentes de financiamiento**

Los autores mencionados Maygua (2021) y Chumbiauca (2020) en las empresas analizadas, encontraron que estas recurren a financiamiento externo. El financiamiento externo permite mejorar la capacidad de gestión de las MYPE. Como lo afirma Meza (2013) quien hace hincapié que existen ciertas fuentes de financiamiento, siendo las más comunes las siguientes: Fuentes internas que provienen de las operaciones propias de la empresa y Fuentes externas que son provenientes de terceros. Por lo que, las empresas deben optar por las fuentes de financiamiento en caso lo necesiten ya que son aquellos medios que se usan para conseguir fondos que ayudaran a mantener una estructura económica.

#### **Sistema financiero**

Los autores mencionados Chauca (2019) y Blas (2019) en el análisis de sus empresas encontraron que estas tomaron préstamos de las entidades bancarias y no bancarias. El financiamiento con entidades bancarias permite reducir los costos financieros reflejados en los estados de resultados. Como lo afirma Meza (2013) quien menciona que el sistema de financiamiento es un conjunto de instituciones bancarias y no bancarias y demás empresas de derecho público o privado que estén debidamente autorizados por Superintendencia de Banca y Seguros que operan en las intermediaciones financieras. Por lo que, las empresas tienen en el sistema financiero varias opciones, en las que pueden elegir según su conveniencia.

### **Plazo del financiamiento**

Los autores mencionados Chumbiauca (2020) y Cruz (2022) en las empresas analizadas encontraron que optan y acceden a un financiamiento a corto plazo obteniendo buenos resultados. El financiamiento a corto plazo es más competitivo en costos financieros. Tal como lo afirma Mora (2017) quien menciona que el financiamiento a corto plazo es igual o inferior a un año. Por lo que, las empresas deberán optar por el plazo de financiamiento que más les convenga porque esta definirá el monto que se tendrá que devolver.

### **Costo del financiamiento**

Los autores mencionados Tolentino (2021) y Maygua (2021) en las empresas analizadas encontraron que el costo del financiamiento son determinantes en su desarrollo empresarial para permanecer operando en el mercado. El financiamiento con costos de financiamientos más bajas del mercado son más competitivas. Como lo afirma Gómez (2017) quien sostiene que el costo de financiamiento viene a ser el costo total de un determinado préstamo ya sea en soles, dólares o en cualquier otro tipo de moneda, incluye los intereses, cargos por transacción y servicios y además otros cargos que se cobran sobre el préstamo. Por lo que, la empresa debe tener en cuenta que el costo de financiamiento está establecida por la tasa de interés de un determinado préstamo.

### **Tipos de financiamiento**

Los autores mencionados Maygua (2021) y Blas (2019) en las empresas donde realizaron su estudio encontraron que financian mediante el autofinanciamiento y es invertido en el capital de trabajo. El financiamiento mediante recursos

propios son fuentes más permanentes que tiene la empresa, ya que no tienen vencimiento. Como afirma Torres (2011) menciona que los tipos de financiamiento están dados por: Créditos comerciales y de proveedores, pagarés, recursos propios, bancos, cajas municipales y de ahorro, factoring, bonos, acciones, leasing e hipotecas. Por lo que, las empresas tienen varios tipos de financiamiento que les ayudará a conseguir liquidez.

### **Uso del financiamiento**

Los autores mencionados Cruz (2022) y Lomparte (2020) en las empresas donde llevaron a cabo sus investigaciones encontraron que conocen los beneficios del buen uso del préstamo, es decir es destinado para el capital de trabajo y para sus activos fijos esto le ayudaría a cumplir con sus compromisos de pagos, mejorando así los estándares de almacén y en la calidad de sus servicios. El uso adecuado del financiamiento mejora la rentabilidad y utilidad de la empresa volviéndolas más competitivas. Como afirma Chu (2019) hace hincapié que el financiamiento que obtiene una organización es usado para diversos fines, pero de forma organizada, planificada, premeditada y minuciosa; esta puede ser utilizada como: Capital de trabajo para brindar el servicio a un cliente de la compañía, Tener liquidez como activo circulante para tener como afrontar cualquier problema que se presente y Financiar el desarrollo y funcionamiento de la organización. Por lo que, las empresas tienen varias formas de usar el financiamiento con la finalidad de seguir manteniendo sus actividades económicas.

## **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2**

### **Fuentes de financiamiento**

De acuerdo a los resultados obtenidos la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., se evidencia que recurren al financiamiento interno y externo, para cumplir con sus actividades económicas; esto hace que tenga dos opciones de financiamiento y así pueda cumplir con sus obligaciones con sus clientes y proveedores. La empresa caso de estudio debería optar por el financiamiento externo para que ayude a la buena gestión empresarial. Como lo afirma Meza (2013) quien hace hincapié que existen ciertas fuentes de financiamiento, siendo las más comunes las siguientes: Fuentes internas que provienen de las operaciones propias de la empresa y Fuentes externas que son provenientes de terceros. Por lo que, la empresa debe optar por las fuentes de financiamiento en caso lo necesiten ya que son aquellos medios que se usan para conseguir fondos que ayudaran a mantener una estructura económica.

### **Sistema financiero**

De acuerdo a los resultados obtenidos la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., se evidencia que acude a entidades bancarias optando por un financiamiento seguro y dejando de lado las otras opciones para evitar problemas a futuro. La empresa caso de estudio debería optar siempre por la entidad bancaria que le brinde facilidades, seguridad y menores costos. Como lo afirma Meza (2013) quien menciona que el sistema de financiamiento es un conjunto de instituciones bancarias y no bancarias y demás empresas de derecho público o privado que estén debidamente autorizados por Superintendencia de Banca y Seguros que operan en las intermediaciones financieras. Por lo que, la

empresa tiene en el sistema financiero varias opciones, en las que pueden elegir según su conveniencia

### **Plazo del financiamiento**

De acuerdo a los resultados obtenidos la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., se evidencia que opta por el financiamiento a corto y largo plazo, con la finalidad de que esta se acomode a la capacidad económica con la que pueda enfrentar. La empresa caso de estudio debería optar por un financiamiento a corto plazo para evitar mayores gastos. Tal como lo afirma Mora (2017) quien menciona que los plazos de financiamiento son: Corto plazo que igual o inferior a un año y Largo plazo que comprende un tiempo mayor a un año. Por lo que, la empresa deberá optar por el plazo de financiamiento que más le convenga porque esta definirá el monto que se tendrá que devolver.

### **Costo del financiamiento**

De acuerdo a los resultados obtenidos la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., se evidencia que considera que el costo del financiamiento brindado es alto. La empresa caso de estudio debería optar costos del financiamiento más bajos del mercado. Como lo afirma Gómez (2017) quien sostiene que el costo de financiamiento viene a ser el costo total de un determinado préstamo ya sea en soles, dólares o en cualquier otro tipo de moneda, incluye los intereses, cargos por transacción y servicios y además otros cargos que se cobran sobre el préstamo. Por lo que, la empresa debe tener en cuenta que el costo de financiamiento está establecida por la tasa de interés de un determinado préstamo.

### **Tipos de financiamiento**

De acuerdo a los resultados obtenidos la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., se evidencia que para el inicio de sus actividades financió mediante recursos propios, desliniándose obligaciones con terceros al inicio de sus actividades. La empresa caso de estudio debería financiar mediante terceros para proyectos en caso no tuviese financiamiento propio. Como afirma Torres (2011) menciona que los tipos de financiamiento están dados por: Créditos comerciales y de proveedores, pagarés, recursos propios, bancos, cajas municipales y de ahorro, factoring, bonos, acciones, leasing e hipotecas. Por lo que, la empresa tiene varios tipos de financiamiento que le ayudará a conseguir liquidez.

### **Uso del financiamiento**

De acuerdo a los resultados obtenidos la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., se evidencia que el usó el financiamiento obtenido fue para capital de trabajo, uso como apoyo económico para que pueda solventar los gastos y hacer frente sus responsabilidades ante sus proveedores. La empresa caso de estudio debería usar con criterio el financiamiento según las necesidades que tenga la empresa. Según Chu (2019) hace hincapié que el financiamiento que obtiene una organización es usado para diversos fines, pero de forma organizada, planificada, premeditada y minuciosa; esta puede ser utilizada como: Capital de trabajo para brindar el servicio a un cliente de la compañía, Tener liquidez como activo circulante para tener como afrontar cualquier problema que se presente y Financiar el desarrollo y funcionamiento de la organización. Por lo que, la empresa tiene varias formas de usar el financiamiento con la finalidad de seguir manteniendo su actividad económica.

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

De acuerdo a los resultados del objetivo específico 1 y 2, se encontraron que las empresas nacionales y la empresa caso de estudio mejoran sus oportunidades a través del financiamiento, porque ayuda a que cumplan con sus actividades empresariales; por otro lado, mediante el sistema financiero pueden obtener el financiamiento esperado, para cumplir con sus obligaciones; además de ello, el plazo de financiamiento otorgado dependerá de la empresa, por lo general el tiempo de devolución del dinero es mayor a un año; el costo del financiamiento está dado por la tasa de interés del préstamo; por otro lado, el financiamiento se puede dar mediante diferentes tipos de financiamiento, la elección de ellos dependerá de la empresa y el uso del financiamiento por lo general los créditos son empleados para crear una empresa, compra de inmuebles, realizar inversiones entre otros.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1.1. Respecto al objetivo específico 1**

Se concluye según los autores revisados de los antecedentes, que las micro y pequeñas empresas nacionales gestionan el financiamiento externo, logrando mejorar su eficiencia en la gestión, optan por la banca comercial por brindar las tasas de intereses mas bajas del mercado respecto a las microfinancieras; solicitan el crédito a corto plazo por ser competitivas en los costos financieros respecto a los creditos a largo plazo, por otro lado gestionan los créditos con las tasas intereses mas bajas del mercado con la finalidad de mejorar la utilidad y rentabilidad, la gestión del crédito esta alineado al giro de su negocio y con criterio racional en relación a la capacidad de pago.

### **6.1.2. Respecto al objetivo específico 2**

Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que la empresa recurre de preferencia al financiamiento de terceros para demostrar eficiencia en la gestión financiera, opta por la banca comercial porque permite reducir los costos financieros; solicita de preferencia el crédito a corto plazo para reducir costos con tasas de intereses mas bajas y competitivas del mercado, el financiamiento es utilizado con criterio racional y es alineado al giro del negocio; esto garantiza la utilidad y rentabilidad en los resultados del ejercicio.

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

Se concluye que de acuerdo a los resultados obtenidos en el objetivo específico 1 y 2; las empresas nacionales y empresa en estudio a través del sistema financiero formal e informal tienen la oportunidad de elegir las modalidades de conseguir liquidez y poner en marcha los proyectos fijados en el negocio; para solicitar el crédito tienen en cuenta el tiempo otorgado para la devolución el dinero mas los intereses que generen, eligen los recursos dinerarios obtenidos en base a una planificación profesional y técnica.

### **Propuesta de mejora**

Es por ello que se recomienda lo siguiente:

- Se recomienda a la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., que debe obtener créditos a corto plazo para que pueda generar minimas costos financieros.
- Se le recomienda a la empresa Grupo Empresarial Ludin E.I.R.L., buscar instituciones financieras como bancos, ya que ofrecen las tasa mas accesibles que los caja municipales.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

- Alfonso, Y. (2019). *Servicio: qué es, características, clasificación y tipos*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/servicio-que-es-caracteristicas-clasificacion-y-tipos/>
- Amaiquema, F., Vera, J., & Zumba, I. (2019). *Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica*. Conrado,15(70), 354-360. Epub. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442019000500354&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354&lng=es&tlng=es).
- Avolio, B., Mesones, A., & Roca, E. (2014). *Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:ltHUvAM8-nUJ:https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0&cd=3&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Blas, R. (2019). *Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro constructoras-Huaraz, 2018*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21285>
- Caiza, E., Valencia, E., & Bedoya, M. (2019). *Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas de la provincia Cotopaxi-Ecuador*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad de Bogotá]. Repositorio UB. Obtenido de <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/view/8099/8615>
- Chauca, K. (2019). *Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras-Huaraz, 2018*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14158>
- Chu, M. (2019). *Finanzas Aplicadas*. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Obtenido de

[https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)

Chumbiauca, G. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Pequeña Empresa constructora "T-REX Constructores" S.R.L. en la ciudad de Huaraz, 2019*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/19546>

Comisión Nacional de la Micro y Pequeña. (2013). *Política Nacional para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa*. Ministerio de Economía (MINEC). Obtenido de

[http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:lzmeduKk2XsJ:www.sice.oas.org/SME\\_CH/SLV/Politica Nacional para el desarrollo de la MYPE s.pdf&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d](http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:lzmeduKk2XsJ:www.sice.oas.org/SME_CH/SLV/Politica+Nacional+para+el+desarrollo+de+la+MYPE+s.pdf&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d)

Cruz, S., Gonzáles, J., & Sánchez, R. (2021). *Inversión y financiación de PYME*.

Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=kYNJEAAAQBAJ&dq>

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

Cuattromo, J., & Serino, L. (2010). *Financiamiento y políticas de desarrollo:*

*Elementos para una regulación más eficaz del sistema financiero argentino*.

Obtenido de

<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:Q7yVUvFhA9sJ:https://library.fes.de/pdf-files/bueros/argentinen/07714.pdf&cd=20&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>

Diario Oficial del Bicentenario el Peruano. (2020). *Riesgos de los créditos informales*. Lima - Perú: Editora Perú. Obtenido de

<https://elperuano.pe/noticia/108203-riesgos-de-los-creditos-informales>

Diario Oficial del Bicentenario el Peruano. (2022). *Ley General de Sociedades: Ley N° 26887*. Editora Perú. Obtenido de

<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:jJos->

[u4u6Q0J:https://diariooficial.elperuano.pe/pdf/0004/2-ley-general-de-sociedades-1.pdf&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d](https://diariooficial.elperuano.pe/pdf/0004/2-ley-general-de-sociedades-1.pdf&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d)

Diario Oficial del Bicentenario el Peruano. (2013). *LEY N° 30056: Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Lima. Obtenido de

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

García, A., & Taboada, E. (2012). *Teoría de la empresa: las propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom*. Obtenido de

[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802012000100002](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802012000100002)

Gil, M. (2010). *Como crear y hacer funcionar una empresa*. España: ESIC Editorial. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=k9sSYdxSRp8C&pg=PA50&dq=Objetivos+de+la+empresa+segun+autores&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiw6onouL35AhVyCdQKHertzD2sQ6AF6BAgCEAI#v=onepage&q=Objetivos%20de%20la%20empresa%20segun%20autores&f=false>

Giraldo, E. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. Rubro construcción del distrito de independencia, provincia de Huaraz, 2019*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica de Chimote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/19534>

Gonzales, J., Valdés, F., & Saavedra, M. (2021). *Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México*. Mención Honorífica, Categoría investigación financiera empresarial. Obtenido de

<https://www.remef.org.mx/index.php/remef/article/view/471/691>

Gonzales, P. (2016). *gestión de la inversión y el financiamiento*. México. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcov>

[er&dq=financiamiento&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=financiamiento&f=false](#)

- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F.: McGraw-Hill: 6a. Ed.
- Herrera, B. (2011). *Análisis Estructural de las MYPEs y PYMEs*. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:gURd6AfKagMJ:https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/3706/2970/12533&cd=16&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Izquierdo, J. (2017). *Estrategias de Inversión y Financiamiento para las Micro y Pequeñas Empresas en Chiclayo - Lambayeque, Perú*. Obtenido de <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EPT/article/view/577/545>
- Jesús, J., Valdés, F., & Saavedra, M. (2021). *Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México*. México: Revista Mexicana de Economía y Finanzas Nueva Época REMEF, [S.l.], v. 16, n. 2, p. e471, jan. 2021. ISSN 2448-6795. Obtenido de <https://www.remef.org.mx/index.php/remef/article/view/471/691>
- Jola, A. (2013). *Desarrollo del sector servicios y su papel en la consolidación del crecimiento económico mundial*. Medellín - Colombia. Obtenido de [http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:npkBs\\_vCBD8J:www.scielo.org.co/pdf/ecos/v17n36/v17n36a3.pdf&cd=19&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d](http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:npkBs_vCBD8J:www.scielo.org.co/pdf/ecos/v17n36/v17n36a3.pdf&cd=19&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d)
- Labariega, P. (2004). *El aval. ¿Fianza sui generis o garantía cambiaria típica?* Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal. México: Boletín Mexicano de Derecho Comparado, vol. XXXVII, núm. 110, mayo - agosto, 2004, pp. 611 - 661. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:MAPviM2B4mEJ:https://www.redalyc.org/pdf/427/42711007.pdf&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, Financiarización y Problemas del Desarrollo*. Obtenido de <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:D5awT3dy2wYJ:w>

[www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf&cd=13&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d](http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf&cd=13&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d)

- Ley N° 26887. (s.f.). *Ley General de Sociedad*. Obtenido de [https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3\\_per\\_leysociedades.pdf](https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3_per_leysociedades.pdf)
- Ley N° 28015. (s.f.). *Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa*. Promulgada el 3 de Julio del 2003. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:cCl5zc-ujyMJ:https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf&cd=3&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Lomparte, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16591>
- Lujeri, D. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Macofer E.I.R.L. – Huarmey, 2021*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/22890>
- Maygua, J. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción: caso empresa consorcio MAFER – Juliaca, 2021*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23453>
- Medina, A. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa grupo empresarial Ascona SAC – Lima, 2020*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23538>

- Meza, J. (2013). *Evaluación Financiera de Proyectos*. Colección: Ciencias Empresariales. Bogota D.C.: ECOE Ediciones, Tercera Edición. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=CK9JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=REVISTAS+FUENTE+DE+FINANCIAMIENTO+DE+LAS+MICRO+Y+PEQUE%C3%91AS+EMPRESAS+DEL+RUBRO+CONSTRUCTORA&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjf36TGwLz5AhVTO7kGHUM8AnwQ6AF6BAgJEAI#v=onepage&q&f=false>
- Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social. (2018). *MYPEs contribuyen al crecimiento de la economía nacional*. Obtenido de <http://www.foncodes.gob.pe/portal/index.php/comunicacion-e-imagen/noticias-y-comunicaciones/item/1018-mypes-contribuyen-al-crecimiento-de-la-economia-nacional>
- Mora, C. (2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incrementode la productividad empresarial en las PYME*. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:g4sNHI4rgYsJ:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6134924.pdf&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Núñez, D. (2022). *Características de una Empresa de Servicios*. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:AycCQw4E6ugJ:https://menteplus.com/finanzas/caracteristicas-empresa-de-servicios&cd=17&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Organización Internacional del Trabajo - OIT. (2017). *La formalización de las empresas*. Obtenido de [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed\\_emp/---emp\\_ent/---ifp\\_seed/documents/publication/wcms\\_549523.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/---emp_ent/---ifp_seed/documents/publication/wcms_549523.pdf)
- Oróstica, C. (2018). *Guía de aprendizaje: La empresa y su entorno*. Santiago de Chile: INACAP. Obtenido de [http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:nBvaMrQXm44J:www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Administracion/Administracion/ADSP01\\_U1\\_GA.pdf&cd=60&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d](http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:nBvaMrQXm44J:www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Administracion/Administracion/ADSP01_U1_GA.pdf&cd=60&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d)

- Orueta, I., Echagüe, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D., . . . . .  
 Rodríguez, S. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1454/La%20financiacion%20de%20las%20micro%20y%20peque%C3%B1as%20empresas%20a%20trav%C3%A9s%20de%20los%20mercados%20de%20capitales%20en%20Iberoam%C3%A9rica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Palomino, J. (2020). *Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco*. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/journal/472/4722193002/html/>
- Reyes, R. (2018). *Teoría de la empresa*. Repositorio Institucional Digital UNAP. Obtenido de <http://repositorio.unapiquitos.edu.pe/handle/20.500.12737/5723>
- Riveros, E. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa MSI Contratistas S.R.L. - Huancayo, 2020*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/21045>
- Rodríguez, V. (2021). *Empresa y Administración*. Editex. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=BA4tEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=DEFINICION%20DE+empresa&ots=KIZZAx0yOi&sig=q8OPy0k7o-QNMvYvPhgviISxqbQ#v=onepage&q=DEFINICION%20DE%20empresa&f=false](https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=BA4tEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=DEFINICION+DE+empresa&ots=KIZZAx0yOi&sig=q8OPy0k7o-QNMvYvPhgviISxqbQ#v=onepage&q=DEFINICION%20DE%20empresa&f=false)
- Sánchez, B. (2014). *Las Mypes en Perú: Su importancia y propuesta tributaria*. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:mMa3FAE16wcJ:https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/5433/4665/18749&cd=14&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Sánchez, C. (2020). 5 soluciones de financiamiento para constructoras de obras menores. Obtenido de <https://www.empresaslogros.cl/blog/soluciones-de-financiamiento-para-construccion-de-obras-menores>

- Sánchez, V. (2015). *La Redefinición del papel de la empresa en la sociedad*.  
Obtenido de  
<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:pzLVp464RQYJ:https://www.redalyc.org/pdf/3221/322142550008.pdf&cd=22&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Sauza, B., Gonzáles, J., Pérez, s., Lechuga, C., Cruz, D., & Hernández, B. (2021). *Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas?* Publicación semestral, Vol. 8, No. 16 (2021) 31-35. Obtenido de  
<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/6998/8137>
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERÚ]. (2019). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú: Resultados al 2019. Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal*.  
Obtenido de  
<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:Wq5WYrmU6iUJ:https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Tana, D. (2018). *Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del Distrito Metropolitano de Quito y su incidencia en la rentabilidad*. [Trabajo de titulación previo a la obtención del título de Contador Público Autorizado CPA, Universidad de las Fuerzas Armadas]. Repositorio ESPE. Obtenido de  
<http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/14731>
- Tolentino, A. (2021). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso microempresa "Constructora y consultora Vega S.A.C" de Amarilis-Huánuco, 2020*. [Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio: ULADECH. Obtenido de  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/26257>
- Torre, A. (2011). *Decisiones de Financiamiento a Largo Plazo*. Obtenido de  
<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:905QfYez0woJ:htt>

[ps://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes\\_Finales\\_Investigacion/Mayo\\_2011/IF\\_TORRE\\_PADILLA\\_FCE/CAP.VI.PDF&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d](https://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes_Finales_Investigacion/Mayo_2011/IF_TORRE_PADILLA_FCE/CAP.VI.PDF&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d)

- Totonelli, L. (2018). *Consideraciones sobre la formalización del comportamiento organizacional*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5116/511656033013/html/>
- Trigoso, M. (2020). *La empresa en el Perú: Clasificación y la responsabilidad social empresarial*. Obtenido de <https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736>
- Villanueva, M. (2022). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Marivan E.I.R.L.”- Chimbote, 2020*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27481>

## Anexos

### Anexo 1: Carta de presentación firmado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta s/n° - 2022-ULADECH CATÓLICA

Sr(a).

Trujillo Romero, Ludín Justino

Gerente

Presente. -

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, Ichiparra Ortiz, Rusmel Elena, con código de matrícula N° 1203112058, de la Carrera Profesional de Contabilidad, del taller de titulación, quién solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado “Propuestas de mejoras de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa GRUPO EMPRESARIAL LUDIN E.I.R.L. – Huari, 2021”, durante los meses de Julio a Octubre del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y las facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundará en beneficio de su Institución. En espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,

GRUPO EMPRESARIAL LUDIN E.I.R.L.  
RUC: 20633492606  
  
Ludín J. Trujillo Romero  
Gerente

Trujillo Romero, Ludín Justino  
DNI N° 43487312

Ichiparra Ortiz, Rusmel Elena  
DNI. N° 32299423

## Anexo 2: Consentimiento informado firmado



### **Consentimiento informado para participantes de investigación**

El propósito de esta ficha de consentimiento es proveer a los participantes en esta investigación con una clara explicación de la naturaleza de la misma, así como de su rol en ella como participantes.

La presente investigación es conducida por Ichiparra Ortiz Rusmel Elena, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El objetivo de este estudio es: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021. Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá completar una encuesta. Esto tomará aproximadamente 10 minutos de su tiempo, la participación en este estudio es estrictamente voluntaria, la información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro, fuera de los propósitos de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán anónimas, si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él, igualmente; puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas del cuestionario le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

**ICHIPARRA ORTIZ RUSMEL ELENA**

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por **la investigadora** Ichiparra Ortiz Rusmel Elena, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. He sido informado (a) de que el objetivo de este estudio es: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 2021, **me** han indicado también que tendré que responder un cuestionario de preguntas en una encuesta, lo cual tomará aproximadamente 10 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro, fuera de los propósitos de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar al celular **955662157**.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido. Para esto, puedo contactar al celular 955662157 anteriormente mencionado.

GRUPO EMPRESARIAL LUDIN E.I.R.L.  
RUC: 20533692606

  
-----  
Ludia J. Trujillo Romero  
GERENTE

Nombre del Participante (empresa)

  
-----

Firma del Participante

Fecha

### Anexo 3: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

#### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES E INGENIERÍA 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 mí 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 de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. – Huari, 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.

Factores Relevantes	Preguntas	Resultado	
		Si	No
	<b>La empresa grupo empresarial Ludin E.I.R.L. la empresa cuenta con financiamiento.</b>		
<b>Fuentes de financiamiento</b>	4. ¿Usted recurrió a fuentes de financiamiento internas? 5. ¿Usted recurrió a fuentes de financiamiento externas?	X X	
<b>Sistema financiero</b>	4. ¿Usted financió su empresa a través de entidades bancarias? 5. ¿Usted financió su empresa a través de entidades no bancarias? 6. ¿Usted cuenta con otro sistema financiero? 7. ¿Usted acude al sistema informal para obtener financiamiento?	X	X X
<b>Plazo del financiamiento</b>	3. ¿Usted suele solicitar el financiamiento a un corto plazo? 4. ¿Usted suele solicitar el financiamiento a un largo plazo?	X X	

<b>Costo del financiamiento</b>	3. ¿Usted cree que el costo del financiamiento es alto? 4. ¿Usted cree que el costo del financiamiento es bajo?	X	X
<b>Tipos de financiamiento</b>	5. ¿Usted financió su empresa con aportes propios? 6. ¿Usted financió su empresa mediante el financiamiento hipotecario? 7. ¿Usted financió su empresa mediante leasing? 8. ¿Usted financió su empresa a través de tarjeta de crédito?	X	X X X
<b>Uso del financiamiento</b>	4. ¿Usted utilizó el financiamiento para el capital de trabajo? 5. ¿Usted utilizó el financiamiento para la compra de activos fijos para su empresa? 6. ¿Usted utilizó el financiamiento para programas de capacitación?	X X	X

GRUPO EMPRESARIAL LUDIN E.I.R.L.  
RUC: 20533692606  
  
-----  
Ludin J. Trujillo Romero  
GERENTE

  
-----  
Lic. Nino J. Bravo Altuna  
CONTADOR PUBLICO  
C.P.C. N° 06 - 2177