

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA
POLLERÍA “EL TENEDOR CALIENTE E.I.R.L.” –
MANANTAY – PUCALLPA, 2022**

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

AUTORA:

AVILA PERDOMO, TULSI PRISILIA

ORCID ID: 0000-0001-7415-9565

ASESOR:

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA
POLLERÍA “EL TENEDOR CALIENTE E.I.R.L.” –
MANANTAY – PUCALLPA, 2022**

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

AUTORA:

AVILA PERDOMO, TULSI PRISILIA

ORCID ID: 0000- 0001-7415-9565

ASESOR:

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023

Equipo de trabajo

Autora:

Avila Perdomo, Tulsi Prisilia

ORCID ID: 0000 – 0001 – 7415 – 9565

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado, Chimbote,
Perú

Asesor:

Quiroz Calderon, Milagro Baldemar

ORCID ID: 0000 – 0002 – 2286 – 4606

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería,
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

Jurados de Investigación

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID ID: 0000 – 0003 – 3776 – 2490

Presidente

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000 – 0002 – 1620 – 5946

Miembro

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000 – 0002 – 2232 – 8803

Miembro

Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Espejo Chacon, Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier

Miembro

Mgtr. Soto Medina, Mario Wilmar

Miembro

Mgtr. Quiroz Calderon, Milagro Baldemar

Asesor

Agradecimientos

Este presente trabajo se la dedico a mis queridos padres quiénes fueron el motor y motivo para seguir continuando con mis estudios superiores.

A mi familia, mi esposo y sobre todo a mis queridos hijos que gracias a su apoyo infinito me dieron fuerzas para seguir luchando y darme cuenta que puedo lograr todo lo que me propongo y el ejemplo que les puedo brindar.

A mis amigos, por el gran apoyo brindado a lo largo de estos años, amistad, apoyo mutuo incondicional en el trabajo en equipo, logré la perseverancia para el logro de mis metas académicas.

Prisilia Avila

Dedicatorias

A nuestro Dios padre celestial, por estar en cada situación de mi vida y por permitirme tomar buenas decisiones a lo largo de todo este período académico.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote que me brindó su casa de estudio para obtener conocimientos sobre mi carrera profesional. A los docentes, que gracias a sus enseñanzas llegaré a ser el profesional que mi país necesita.

A mis amigos, demás familiares por el tiempo brindado en los momentos en que los necesité, por los momentos inolvidables en los que hemos pasado en la universidad, sobre todo el gran equipo que formamos por la ayuda que nos hemos brindado.

Prisilia Avila

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022. Este informe utilizó la metodología cualitativa, con diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 15 preguntas, obteniendo las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú tienen la oportunidad de recurrir al financiamiento externo, de preferencia en las entidades bancarias, a corto plazo, orientados en capital de trabajo y activos fijos. **Respecto al objetivo específico 2:** Respecto al cuestionario realizado al propietario de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que recurre al financiamiento interno, de preferencia en las entidades bancarias, el costo durante el período 2021 es bajo, paga una TEM del 1,5% y TEA del 18% en promedio, a corto plazo, teniendo facilidades, orientando sus recursos sólo en activos fijos. **Respecto al objetivo específico 3:** Los factores que limitan el acceso al financiamiento son las fuentes, costos, plazos y usos del financiamiento. **Conclusión general:** Los factores que limitan el acceso al financiamiento son: Fuentes, costos, plazos y usos de financiamiento, dichos factores demuestran que la empresa estudiada posee limitaciones para su desarrollo y problemas en el futuro.

Palabras clave: Factores, Financiamiento, Mype.

Abstract

The present research work had as general objective: Identify and describe the relevant factors that limit the access to financing of micro and small companies in Peru: El Tenedor Caliente E.I.R.L. Company Case – Pucallpa, 2022. This report was produced the qualitative methodology, with a non – experimental – descriptive – bibliographic and case design, applying the bibliographic review and interview techniques, the instruments of bibliographic records and a 15 – question questionnaire were also obtained, obtaining the following conclusions: **Regarding the specific objective 1:** According to the authors After reviewing the background, most of the micro and small companies in Peru have the opportunity to resort to external financing, preferably in banking entities, in the short term, oriented towards working capital and fixed assets. **Regarding specific objective 2:** Regarding the questionnaire made to the owner of the Tenedor Caliente E.I.R.L. company and with the results obtained, we can affirm that it uses internal financing, preferably in banking entities, the cost during the 2021 period is low, it pays a TEM of 1.5% and TEA of 18% on average, in the short term, having facilities, directing its resources only in fixed assets. **Regarding specific objective 3:** The factors that limit access to financing are the sources, costs, terms and uses of financing. **General conclusion:** The factors that limit access to financing are: sources, costs, terms and uses of financing, these factors show that the studied company has limitations for its development and problems in the future.

Keywords: Factors, Financing, Mype.

Contenido

Carátula	i
Contracarátula	ii
Equipo de trabajo	iii
Jurados de Investigación	iv
Hoja de firma del jurado y asesor	v
Agradecimientos	vi
Dedicatorias	vii
Resumen.....	viii
Abstract	ix
Contenido.....	x
Índice de tablas, cuadros y gráficos	xi
I. Introducción.....	13
II. Revisión de Literatura	18
III. Hipótesis.....	53
IV. Metodología.....	54
4.1 Diseño de la investigación	54
4.2 Población y muestra	55
4.2.1 Población	55
4.2.2 Muestra	55
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores	55
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	56
4.4.1 Técnicas	56
4.4.2 Instrumentos	56
4.5 Plan de análisis	56

4.6 Matriz de consistencia.....	56
4.7 Principios éticos	58
V. Resultados	60
5.1 Resultados	60
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	60
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	62
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	63
5.2 Análisis de resultados.....	65
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	65
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	68
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:	70
VI. Conclusiones.....	73
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	73
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	74
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	75
6.4 Conclusión General	75
VII. Aspectos complementarios.....	78
7.1 Referencias bibliográficas	78
7.2 Anexos.....	87
7.2.1 Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas	88
7.2.2 Anexo 02: Cuestionario	89
7.2.3 Anexo 03: Ficha Ruc de la empresa	91
7.2.4 Anexo 04: Consentimiento informado	93

Índice de tablas, cuadros y gráficos

Cuadro 01: Respecto al objetivo específico 01	57
Cuadro 02: Respecto al objetivo específico 02.....	59
Cuadro 03: Respecto al objetivo específico 03.....	60

I. Introducción

El financiamiento en América Latina son una importante fuente de empleo y su número es mucho mayor, es decir, existen una gran cantidad de negocios. Los esfuerzos del gobierno para proporcionar acceso al crédito y la financiación tradicionales en el mercado de valores son, por lo tanto, objetivos políticos naturales y lógicos. Según Dunn (2020), “Los costos de financiamiento de las empresas de menor porte se reducen drásticamente comparado con hacer una oferta pública, además que los mismos quedan divididos entre varias pymes” (pp. 9 – 11). En este sentido, los beneficios que trae consigo es incluir la diversificación del riesgo, la emisión de más emisiones de las que puede lograr una sola pequeña empresa y la regulación de los tipos de empresas en las que invierten. Los estudios realizados han demostrado que no son tan eficientes como las pyme en regiones más desarrolladas, el cual el flujo de caja y la financiación de los proveedores han disminuido para la mayoría de las empresas, especialmente las pymes, lo que aumenta la necesidad de financiación bancaria. Las pequeñas empresas, tienen una menor necesidad de capital bancario y pagan tasas de interés mucho más altas que las grandes empresas. Las malas condiciones de acceso financiero aumentan la vulnerabilidad de las pymes y son uno de los principales obstáculos para su desarrollo productivo. (Álvarez, López y Toledo, 2021, p. 32).

En el Perú, la Mype es una unidad económica que puede desarrollar actividades productivas, comercializar bienes, prestar servicios, transformar y utilizar productos. En la sección de Gestión financiera, se encontró que el 64 % del grupo de prueba casi siempre destacó la necesidad de contar con una gestión financiera en su empresa, el 28% siempre y el 8% ocasionalmente. Mientras que el 64% del grupo de control consideró tal solicitud ocasionalmente, el 20% casi siempre y el 4% siempre declaró

necesidad financiera. La elección del patrocinador fue del 44% del grupo experimental, el 36% lo consideró a veces y el 8% lo consideró siempre. En contraste, el 40% del grupo de control rara vez considera la selección de proveedores, el 36% a veces y el 8% siempre. (Palomino, 2020, pp. 10 – 11). Esto indica que la gestión financiera permite a los microempresarios agregar valor a sus negocios a través de una adecuada planificación, gestión empresarial y herramientas para crecer y desarrollar sus negocios, permitiéndoles ser los más competitivos en el mercado mundial. El 2020 pasará a la historia como uno de los años más difíciles para la humanidad, tanto por la pandemia del COVID – 19 como por la crisis económica que ha provocado. Huamán y Pastor (2021) plantean que las medidas sanitarias adoptadas por la pandemia del COVID – 19 están teniendo un impacto negativo en las economías de los países analizados. Como resultados, los ingresos de los hogares y las empresas disminuirán y surgirán problemas de liquidez de la deuda a corto plazo. Ante tal situación, los bancos centrales de los países afectados han implementado una serie de medidas de política monetaria expansiva para evitar que la crisis económica se agrave. Estos incluyen reducir las tasas de interés de referencia a niveles históricamente bajos para abaratar el crédito; reducir los requisitos de reserva para liberar recursos prestables; inyecciones de liquidez para sostener la oferta de préstamos; y mecanismos de apoyo para otorgar préstamos a ONG a tasas de interés preferenciales.

Las distinciones se definen de acuerdo con los sectores y divisiones en los que operan. Según Comex (2020):

Sobre la distribución en las Mype por tipo de actividad, el 52% se dedica a áreas de servicios, 32% para el comercio, 13% en producción, 4% en otras actividades. A nivel nacional, en cambio, Lima concentra el 13,4% del total de Mype, seguida de

las regiones costeras del Perú, desde Piura hasta Moquegua y la selva norte (Loreto y Ucayali) con un 4% y 12% de participación. El resto se encuentran dispersos en la sierra peruana y en el norte y sur del país, con la menor prevalencia de Mype en la sierra central. La correlación entre el índice de competencia formal y las condiciones de formalización en las Mype es de 0,449. Los departamentos con mayores correlaciones registradas fueron Tacna (0.551), Tumbes (0.504), Ucayali (0.503), Huánuco (0.501) y San Martín (0.498). En general, se observa una gran correlación entre las dos variables en los sectores del centro del país. (pp. 3 – 34)

En la región Ucayali actualmente las empresas forman parte de nuestra economía, así mismo gracias a su existencia se logran realizar grandes aportes no solo económicamente sino también características sobre el financiamiento. Es importante considerar que hubo un incremento excesivo de micro y pequeñas empresas en el rubro de restaurantes en el distrito de Manantay, dando así una gran aceptación por parte de los comensales debido, los clientes en su gran mayoría no cuentan con el tiempo suficiente para organizarse. Es por ello que, existen muchas microempresas en nuestra localidad dedicadas al servicio de restaurantes que no poseen un planeamiento en materia del financiamiento, los estudios demostraron que en el Distrito de Manantay, la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. desconoce las características del financiamiento.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022.

Para poder conseguir el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022.
3. Elaborar un cuadro comparativo de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022.

Esta investigación se justificó con la finalidad de llenar el vacío del conocimiento, con el propósito de guía para otras personas que pretendan investigar en el sector servicios de restaurantes, el cual les permitirá tener una mayor facilidad sobre los factores limitantes, manejo de financiamiento en la inversión administrada, formas financieras y ganancias de la empresa en el que investigué.

Esta investigación fue de gran importancia, porque ha permitido desarrollar y desempeñar mi profesión con respecto a la trascendencia de conocimientos, ofreciendo ayuda a las empresas de cadenas alimenticias para que puedan resolver la problemática acerca de las influencias y/o los factores que limitan el acceso al financiamiento, para lograr mejorar la condición y buena calidad de información financiera.

Esta investigación se justificó porque permitió identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las Mype para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida.

La metodología que se aplicó fue de tipo cualitativo, con diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico y de caso. Para la recolección de información se empleó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista, utilizando como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario con 15 interrogantes cerradas pertinentes.

Como resultados según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú tienen la oportunidad de recurrir al financiamiento externo, de preferencia en las entidades bancarias, a corto plazo, orientados en capital de trabajo y activos fijos.

En conclusión, se propone a la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. recurrir de preferencia a las fuentes externas demostrando eficiencia en la gestión financiera, el financiamiento interno como externo permitirá tener opciones eficaces para el cumplimiento de obligaciones con clientes y proveedores, dichos factores demuestran que la empresa estudiada posee limitaciones para su desarrollo y problemas en el futuro.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

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

Chonillo y Sánchez (2018). En su tesis titulada: Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant Gourmet. La tesis tuvo como objetivo general: Proponer un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad en un restaurant Gourmet y evaluar la situación económica financiera en los períodos 2015 – 2017. La metodología empleada fue de tipo documental, descriptiva, de campo y analítica, con diseño documental, de campo y experimental, teniendo como técnicas e instrumentos de la encuesta, cuestionario y entrevista. Los resultados obtenidos han determinado que no existen políticas tanto de ventas como de control de gastos, por lo que consideran necesaria su elaboración y revelación favorable acogida del personal hacia la creación de un modelo de gestión financiera. Finalmente se concluye con gran aceptación la elaboración de un modelo de gestión financiera que mejore la rentabilidad del restaurant gourmet, que ayudaría a abrir nuevas líneas de crédito, así como también estrategias de ventas para mejorar la situación de la empresa.

León (2021). En su tesis titulada: Rentabilidad del Restaurante de Bolones Altanerías del Chino en la ciudad de Esmeraldas. La tesis tuvo como objetivo general: Identificar el total de ingresos y gastos en los que incurre; y demostrar el impacto de rentabilidad mediante la aplicación de indicadores financieros del restaurante de

bolones de Altanerías del Chino en la ciudad de Esmeraldas. La metodología empleada tuvo un enfoque mixto con un diseño no experimental transaccional, descriptiva. Para recopilar información se estableció como técnica la encuesta, entrevista y observación, la encuesta estuvo estructurada con 12 preguntas. Los datos obtenidos han determinado que lleva un registro diario de sus ventas ascendientes a un valor de 45, 072.00 anual y al no tener una visión clara en su margen de utilidad no tenía un valor real de sus gastos ya que los fijaba en base a su competencia, el cual por medio de indicadores rentables ha tenido una buena administración en cuanto a su buen margen de producción. En conclusión, el administrador presenta desconocimiento del costo de inversión de su negocio ante el manejo de las herramientas de su administración financiera y, además se refleja con la aplicación de los indicadores financieros que su rentabilidad no disminuye con gran medida ya que sus gastos operativos lo están registrando de una manera adecuada.

2.1.2 Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ucayali que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Guillén (2022). En su tesis titulada: Factores que limitan el acceso al financiamiento de micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L” – Chimbote, 2020. La tesis tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores financieros, económico – sociales y políticos – administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del

Norte E.I.R.L.” de Chimbote, 2020. La metodología empleada fue de tipo cualitativa, diseño no experimental – descriptivo, documental y de caso, teniendo como técnica la encuesta, como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han determinado que los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son, el costo del financiamiento que fue de 35% anual y el cual lo obtuvo a corto plazo, además los factores económicos – sociales que limitaron al acceso al financiamiento son principalmente, no contar con una buena calificación crediticia, por otro lado, los factores políticos – administrativos que limitaron al acceso al financiamiento son, las excesivas multas y/o sanciones por parte de la administración tributaria, los constantes cambios en la regulación tributaria, el costo que genera formalizarse y que no cuenta con ningún tipo de apoyo por parte del Estado. En conclusión, durante todo el proceso de investigación, para una empresa acceder al financiamiento es una herramienta muy importante para su despegue, así también saber destinarlo y administrarlo, ya que de esta manera generará un impacto positivo en su desarrollo económico y financiero.

Bendezu (2021). En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. La tesis tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2017. La metodología empleada fue de tipo cualitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental, de caso, teniendo como técnica la revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo, como instrumento el cuestionario. Los resultados han determinado que la empresa From Chimbote E.I.R.L financia su actividad productiva

con financiamiento de terceros, recurrió a una institución financiera para solventar sus actividades y renovar su servicio. En conclusión, las principales características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L cuenta con financiamiento de terceros, así mismo la inversión del financiamiento lo llevaron a cabo en capital de trabajo lo cual ha tenido como finalidad generar ganancia – rentabilidad, además que el representante legal de la empresa estudiada considera que la inversión es muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual, teniendo las facilidades de pago.

Carbajal (2021). En su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa caso: Cevichería El Piurano – Tingo Maria, 2018. La tesis tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa caso: Cevichería el Piurano – Tingo María, 2018. La metodología empleada fue de tipo cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental – descriptivo, para la recolección de información se utilizó como técnica la encuesta teniendo como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que la empresa acude al financiamiento interno, el sistema financiero que acudió fue el sistema no bancario y la tasa de interés con que obtiene los créditos y el historial crediticio fueron las condiciones de financiamiento en donde el uso de financiamiento fue invertido en la ampliación del local es decir, fue invertido en activos fijos. En conclusión, las condiciones de financiamiento lo cual le permite obtener mejores posibilidades de rentabilidad fueron muy buenas, así como también la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento recibido.

Zamora (2019). En su tesis titulada: Oportunidad y rentabilidad de inversión en la creación de un restaurante de comida rápida saludable, basándose en el formato “Fast Good”, en el distrito de Trujillo 2019. El La tesis tuvo como objetivo general: Formular y evaluar la inversión para crear un restaurante de comida rápida saludable, basándose en el formato “Fast Good”, en el distrito de Trujillo para el 2019, que demuestre la oportunidad y rentabilidad del negocio. La metodología empleada fue de tipo cualitativo, diseño descriptivo y nivel transversal, para la recolección de información se utilizó como técnica la encuesta física, teniendo como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que la empresa en el Estudio de Mercado, al analizar la demanda y oferta, se determinó que el público objetivo que más consumiría nuestros productos, estuvieron en un rango de 20 a 34 años de edad, en el Estudio Técnico, se determinó la localización y tamaño óptimo para el restaurante, de acuerdo a la demanda obtenida en el Estudio de Mercado, en el Estudio Administrativo, se definió que la forma societaria para constituirse como empresa, será como una sociedad anónima cerrada, en el Estudio Económico – Financiero, se determinó que el monto de inversión ascendió a S/. 91, 580.26, de los cuales el 66% serán aportes de los socios y el 34% será financiado. En conclusión, las actividades de la empresa muestra un crecimiento promedio del 30% en el año 2018 y una tasa promedio de 35% de los meses de enero a abril del 2019, siendo el subsector de comidas rápidas el de mayor demanda, estos datos revelan una oportunidad viable para invertir en este sector por su continuo crecimiento y demanda. Asi mismo, estos indicadores demuestran que esta inversión es rentable porque los rendimientos que proporciona son superiores a los recursos que se utiliza.

De la Cruz (2020). En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa las Maruchitas de Chimbote, 2016. La tesis tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Las Maruchitas” de Chimbote y propuesta de mejora, 2016. La metodología empleada fue de tipo cualitativa, bibliográfica y de caso, nivel descriptivo, para la recolección de la información se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y documental a través de la encuesta, teniendo como instrumento el cuestionario y fichas bibliográficas. Los resultados obtenidos han demostrado que la mayoría de autores nacionales en sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento, mencionamos también que han recurrido a los sistemas bancarios ya que ellos le dan mayor facilidad. Hasta la actualidad la empresa en estudio solo ha tenido la necesidad de recurrir un par de financiamiento, ya que han venido trabajando de manera constante, respecto a las tasas del financiamiento, para el capital del negocio se realizó una inversión de s/. 60,000 con ello compró mercadería y mejoramiento del local esto sucedió en el caso de la cevichería “Las Maruchitas”, el cual cuenta con rentabilidad y considera el cumplimiento de sus perspectivas. En conclusión, la empresa determina que el financiamiento va de la mano con conocimientos, la cual ha optado por trabajar con financiamiento propio y un préstamo bancario a que ello cubre las necesidades con las que pueda contar dicha empresa.

Navarrete y Vásquez (2020). En su tesis titulada: Factores que afectan el acceso al financiamiento en las pequeñas y micro empresas. La tesis tuvo como objetivo general: Identificar los factores que afectan el acceso al financiamiento de las pymes. La metodología empleada fue de tipo cualitativo, para la recolección de información es analítica y como instrumento cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado, para una empresa en sus inicios, será decisiva la calidad de su proyecto de inversión, en donde la participación del Estado es fundamental. En conclusión, el factor crucial que dificulta el acceso al financiamiento con terceros es la asimetría de la información, esto debido a que las entidades financieras cuentan con información limitada el Estado debe brindar medios económicos para que al inicio de toda microempresa sea prometedora y logre alcanzar sus objetivos.

2.1.3 Regionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ucayali, menos en la ciudad de Pucallpa, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Laurel (2019). En su tesis titulada: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019. La tesis tuvo como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora de financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental –

transversal – descriptivo, para la recolección de la información se utilizó como técnica la encuesta, teniendo como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado con respecto al financiamiento, el 9,5% han sido financiados por financiamiento propio y el 90,5% son de financiamiento de terceros, con respecto a la rentabilidad, el 76,2% si recibieron capacitación y el 23,8% no recibieron capacitación. En conclusión, la empresa acude a financiamiento propio y la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento obtenido.

Pinedo (2019). En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2018. La tesis tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Campo verde, 2018. La metodología empleada fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo, para la recolección de la información se utilizó como técnica la encuesta, teniendo como instrumento el cuestionario. Los resultados han demostrado que las empresas estudiadas con respecto al financiamiento, el 45.6% han sido financiados por terceros, el 33.3% les otorgaron créditos entre 1,000 a 5,000 soles, además con respecto a la rentabilidad, el 33.3% han invertido el crédito solicitado en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales (mercaderías). En conclusión, las empresas han sido financiados por terceros en donde el financiamiento obtenido ha sido un poco bajo en la que han invertido en activos fijos.

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Pucallpa, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Ríos (2018). En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Callería, 2018. La tesis tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Callería 2018. La metodología empleada fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo, para la recolección de la información se utilizó como técnica la encuesta, como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que las empresas con respecto al financiamiento, el 45.6% han sido financiados por terceros, además, con respecto a la rentabilidad, el 33.3% invirtió el crédito solicitado en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales (mercaderías). En conclusión, las empresas en este rubro han sido financiadas por terceros y han invertido el crédito obtenido en activos fijos, determinando que la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento.

Salas (2018). En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Callería, 2018. La tesis tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes del distrito de Callería, 2018. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal – retrospectiva, para la recolección de la información se utilizó como técnica la encuesta, como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han determinado con respecto al financiamiento el 55% se financian por terceros, siendo de Caja Huancayo, Arequipa y Maynas, además con respecto a la rentabilidad el 55% lo invirtieron en adquisición de activos fijos. En conclusión, la empresa acude al financiamiento por terceros, en donde el financiamiento y la capacitación mejoran su rentabilidad, del 75% su rentabilidad mejoró en los últimos años.

Mori (2020). En su tesis titulada: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro restaurantes chifa del distrito de Callería, 2020. La tesis tuvo como objetivo general: Determinar las principales características de la auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro restaurantes chifa del distrito de Callería, 2020. La metodología empleada fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo, para la recolección de la información se utilizó como técnica la encuesta, como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que la empresa con respecto a la variable de financiamiento el 38.24% solicitaron crédito,

además con respecto a la variable de rentabilidad el 52.94% cree que la rentabilidad es diferente a la de los años pasados. En conclusión, las empresas determinaron que en su gran mayoría no obtuvieron crédito ante entidades bancarias, es decir, obtuvieron financiamiento propio, así como también la gran mayoría determina que la rentabilidad ha mejorado y es diferente a los años anteriores.

Reategui (2021). En su tesis titulada: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías del distrito de Callería, 2018. La tesis tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías del distrito de Callería, 2018. La metodología empleada fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal – retrospectivo, para la recolección de la información se utilizó como técnica la encuesta, como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado con respecto al financiamiento el 60% de las Mypes solicitaron crédito financiero en entidades bancarias, además con respecto a la rentabilidad, el 83% precisa que su rentabilidad mejoró en los últimos años. En conclusión, en la gran mayoría de los establecimientos han solicitado el crédito financiero en entidades bancarias y que la rentabilidad del negocio ha mejorado en los últimos años.

Ríos (2021). En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurants del distrito de Manantay, 2017. La tesis tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios,

rubro restaurants del distrito de Manantay, 2017. La metodología empleada fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal – retrospectiva, para la recolección de la información se utilizó como técnica la encuesta, como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han demostrado que las empresas con respecto al financiamiento, el 79,2% han sido financiados por terceros y el 37,7% realiza el pago del 0,1 al 3% de interés, además con respecto a la rentabilidad, el 92,5% creen que el financiamiento mejora la rentabilidad y el 75,5% el crédito solicitado han invertido en capital de trabajo. En conclusión, las empresas han sido financiadas por terceros las cuales el crédito ha sido invertido en capital de trabajo pagando desde el 0,1 al 3% de interés mensual y que existe un gran número en donde manifiestan que el financiamiento mejoró la rentabilidad.

Geman (2021). En su tesis titulada: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Callería, 2020. La tesis tuvo como objetivo general: Determinar las principales características de la auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Callería, 2020. La metodología empleada fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal – retrospectivo, para la recolección de la información se utilizó como técnica la encuesta, como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos han determinado que las empresas con respecto al financiamiento, el 90% han solicitado crédito, además con respecto a la rentabilidad, el 90% percibieron que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido. En conclusión, los créditos obtenidos han sido por entidades bancarias y la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

La contabilidad y las finanzas son parte de nuestra vida diaria, la base y el apoyo de las personas en el futuro de los negocios y la sociedad. La contabilidad es la parte de la economía que recopila información financiera dentro y fuera de una empresa. De esta manera, será posible tomar el control y tomar las decisiones correctas. El trabajo de un contador financiero es recopilar información sobre los activos de la empresa y los resultados obtenidos con esos activos. Según Ponce et. al (2019), “La contabilidad y las finanzas no sólo se encargan de la recopilación exacta de la información de la compañía, sino también de la interpretación de ésta por medio de los estados financieros, estado de resultados, estados de efectivo y más” (p. 13). En ese sentido si el gerente general quiere invertir o internacionalizar su empresa, primero debe analizar si la empresa va bien y si está generando suficientes beneficios para cubrir sus objetivos. Esto se logra a través de buenos controles contables y de la información que divulgan.

Una persona inicia un negocio para ganar dinero, es decir, para ser más rico. En otras palabras, las empresas tienen como objetivo obtener beneficios para sus accionistas. La generación de beneficios es un concepto relacionado con el dinero y/o empresas de carreras. Hay más efectivo que otras monedas similares desarrolladas en el mismo período, lo que obviamente es mejor. Por lo tanto, la riqueza de los accionistas depende directamente de la cantidad lo que la empresa obtiene de sus actividades. Las finanzas juegan un papel importante aquí, puesto que, trabajan juntos de forma resuelta para que la empresa crea valor para sus accionistas, o un valor similar para hacerlos más ricos, es decir, hacer que sus accionistas sean más ricos que otras

empresas. Según Lira (2009), “Las finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas” (p. 15). Por eso se dice que las finanzas se ocupan de la gestión eficaz del dinero de una empresa. Esta definición es correcta, pero incompleta porque requiere dos factores adicionales: tiempo y riesgo.

2.2.1.1 Fuentes del financiamiento

2.2.1.1.1 Internas

Las fuentes internas son los recursos financieros más estables o de largo plazo con que cuenta la empresa, ya que no caducan. Además, en caso de quiebra, es el socio quien corre el mayor riesgo, es decir, es el último en recibir el valor resultante de la liquidación de la sociedad. Gutiérrez y Sánchez (2004) argumentan que la financiación interna o propia incluye la financiación que la empresa genera por sí misma sin necesidad de los mercados financieros. Así, la capacidad de autofinanciación de una empresa se forma a partir de las utilidades retenidas que se utilizan para financiar el crecimiento de la empresa y mantener su capacidad de producción.

2.2.1.1.2 Externas

La financiación externa incluye los recursos financieros que la empresa obtiene del exterior. En muchos casos, los fondos internos o propios no son suficientes para satisfacer las necesidades financieras de la empresa y la empresa obtiene la llamada financiación externa mediante la emisión de acciones (ampliación de capital) o mediante la emisión de bonos (comprados por la empresa o deuda), o acudir al mercado de crédito para obtener un préstamo a corto, mediano o largo plazo (Gutiérrez y Sánchez, 2004). Así, en gran parte, ninguna empresa puede satisfacer sus

necesidades financieras únicamente con fondos internos por lo que necesitan llegar a los mercados financieros y buscar financiamiento externo para complementar los recursos que generan internamente.

2.2.1.2 Sistemas de financiamiento

La investigación de CAF muestra que, en promedio, solo el 19% de los encuestados actualmente usan crédito. García et al. (2013) afirman que la principal fuente de financiamiento es el sistema financiero (65%), pero existen otros contextos como préstamos gubernamentales, crédito obtenido a través de empleadores, corporaciones, ONG y fuentes de financiamiento informales.

2.2.1.2.1 Bancario

Actualmente, la estructura del sistema bancario ha cambiado. Tradicionalmente se ha hecho una distinción entre bancos privados y públicos, siendo estos últimos las instituciones de crédito formales (Banco de Crédito Hipotecario, Banco de Crédito Industrial, Banco de Crédito Local, etc.) (García et al., 2013)

Según Borrás (2020), “El sistema bancario cubano ha dado pasos importantes para fortalecer las relaciones con el sector de los trabajadores por cuenta propia” (p. 16). En ese sentido se ha avanzado considerablemente en la implementación de la nueva política bancaria, sustentada en un marco regulatorio que garantiza la institucionalización.

2.2.1.2.2 No Bancario Formal

2.2.1.2.2.1 Bancos comerciales

Reciben dinero del público en general (ahorradores e inversionistas) a través de una variedad de productos y lo entregan a las personas y empresas que lo necesitan y cumplen con las condiciones para otorgar crédito, es decir, financiar empresas (Valle, 2011).

2.2.1.2.2 Banco de desarrollo

Estos tienen la tarea de desarrollar un sector en particular (agricultura, autopartes, textiles), atender y resolver problemas financieros regionales o urbanos, o facilitar alguna actividad (exportaciones, desarrollo de proveedores, establecimiento de nuevos bancos). En pocas palabras es un banco regulado por el gobierno federal (Valle, 2011). Se dice que son de segunda clase porque sus programas o flujos de financiación se realizan a través de intermediarios, bancos comerciales donde las empresas y los usuarios reciben préstamos antes de abrir una cuenta.

2.2.1.2.3 Sociedades financieras de objeto limitado

En gran parte, se les denomina bancos especializados porque solo prestan a un sector (construcción, automotriz, etc.) o negocio (consumo de tarjetas de crédito, etc.), en lugar de tomar depósitos para financiamiento (Valle, 2011). Sus principales productos son préstamos para la compra de bienes específicos como automóviles y casas, y operaciones con tarjetas de crédito.

2.2.1.2.4 Banco del ahorro nacional y servicios financieros

Una organización cuyo propósito es facilitar el ahorro, las finanzas y la inversión, y proporcionar herramientas y servicios financieros a los miembros de la industria (Valle, 2011).

2.2.1.2.2.5 Fideicomisos públicos

Su propósito es soportar un cierto número de tipos de operaciones. Cada uno es muy diferente y no se puede generalizar el funcionamiento (Valle, 2011). Estas son algunas de las que integran:

- INFONAVIT (Instituto del fondo nacional para viviendas de trabajadores)
- FONACOT (Fondo para fomentar y asegurar el consumo de trabajadores)
- FOVI (Fondo para bancos y operaciones de viviendas)
- FONATUR (Fondo para la promoción turística nacional)

2.2.1.2.3 Informal

Comenta Solórzano (2018), “La economía informal, este tipo de financiamiento permite el acceso a créditos de emprendimiento a bajo interés” (p. 244). En ese sentido existen varios tipos de financiamiento y las instituciones financieras distinguen entre financiamiento comercial e informal. Este último es más fácil de obtener, pero plantea serios problemas de liquidez en el futuro.

2.2.1.2.4 Aval

Afirma Ramirez (2019) es una promesa o promesa por parte de una persona para responder a las obligaciones de otra persona en caso de incumplimiento. La garantía real es una propiedad como prenda de pago que puede convertirse en propiedad de otra persona si el deudor no paga o no paga la deuda. De esta manera, una persona es responsable de las acciones, deudas u obligaciones de otra persona.

2.2.1.2.5 Garantía Prendaria

El acto por el cual una persona recibe un préstamo, a cambio deja un depósito y garantiza por un tiempo determinado una prenda o garantía que ahora le pertenece.

2.2.1.2.6 Hipoteca

Una hipoteca es un contrato entre usted y un prestamista que le da derecho al prestamista a tomar su propiedad si usted no devuelve el dinero y los intereses que pidió prestados.

2.2.1.2.7 Carta Fianza

Este es uno de los documentos clave en este proceso. Es meramente un contrato para asegurar el pago de las obligaciones de otros.

2.2.1.3 Plazos del financiamiento

2.2.1.3.1 Corto Plazo

Es la fuente de financiación más barata, y en la mayoría de los casos es una fuente de financiación gratuita y fácil ya que facilita la venta de la empresa que la proporciona. Inacap (2018) plantea que el financiamiento a corto plazo incluye bonos que vencen dentro de un año y son necesarios para mantener los activos a corto plazo de la empresa. Sin embargo, este no es siempre el caso. Los pagos en efectivo tienen descuentos y pueden ser una fuente costosa de financiamiento, por lo que las tasas de descuento deben compararse con las tasas de interés de otros bancos.

Esan (2020) afirma que los préstamos a corto plazo son ideales para pequeñas empresas. También incluye actividades financieras como el factoring (transferencia de facturas por cobrar a cambio de efectivo), descuento de pagarés o el confirming (prestación de servicios de pago a proveedores). A continuación, se mencionarán a algunos tipos de financiamiento a corto plazo:

- a) **Crédito Comercial:** Estos permiten a los bancos financiar negocios de varios tamaños en moneda local o extranjera para satisfacer sus necesidades de capital de trabajo, comprar bienes y pagar servicios para la operación de estos negocios. proveedor. En general, se acepta que los pagos se realizarán a corto, mediano y posiblemente a largo plazo.
- b) **Crédito Bancario:** Es una cantidad de dinero otorgada a un cliente por una institución financiera con la condición de que la institución financiera devuelva solo la cantidad gastada y los intereses devengados, ya sea en etapas o en un solo pago.
- c) **Línea de Crédito:** Representa un crédito permanente utilizado en momentos inoportunos, el cual debe ser cubierto en los términos indicados en el contrato entre cliente y banco.
- d) **Inventarios:** Un inventario es un documento que registran activos tangibles de una empresa y activos de inventario disponibles para arrendamiento, uso, conversión, consumo o venta. Debe haber una lista detallada de los activos físicos de la empresa, derechos y obligaciones.
- e) **Pagaré:** Es un documento que significa una promesa de pago a alguien. Esta obligación consiste en las condiciones que el deudor promete a la contraparte (acreedor), es decir, un monto de pago fijo y un tiempo de pago.

2.2.1.3.1.1 Ventajas

- La tasa de interés no es demasiado alta porque el tiempo a pagar no es largo.
- Son de fácil y rápido acceso.
- El proceso no es tan complicado y en algunos casos no se tiene la necesidad de garantizarlo.

2.2.1.3.2 Mediano Plazo

Carrión (2012) plantea que es el monto acordado de seguro necesario para mantener los activos fijos y el capital de trabajo de la empresa por un período que no exceda de uno a cinco años.

2.2.1.3.3 Largo Plazo

Carrión (2012) determina que es pactado por un período de 5 años o más y ser elegible para financiamiento crediticio de 8, 10, 15, 20 o más años y destinado a la compra de bienes de capital para iniciar un negocio.

2.2.1.4 Costos del financiamiento y tasa de interés

2.2.1.4.1 Tasa Efectiva Mensual (TEM)

Pacheco (2016) plantea que es la tasa de interés expresada de forma efectiva mensual y que se aplica sobre una suma de dinero en función de un mes (30 días). Para el cálculo de la Tasa Efectiva Mensual se debe aplicar la siguiente fórmula:

$$TEM = (1 + E)^{\frac{1}{m}} - 1$$

Donde:

- **m:** Duración en meses de la tasa efectiva que queremos obtener

- **n:** Duración en meses de la tasa efectiva que conocemos

2.2.1.4.2 Tasa Efectiva Anual (TEA)

Pacheco (2016) añade que es la tasa de interés expresada de forma efectiva anual y se aplica sobre una suma de dinero en función de un año base de 360 días. Para el cálculo de la Tasa Efectiva Anual se debe aplicar la siguiente fórmula:

$$TEA = \left(1 + \frac{i}{n}\right)^m - 1$$

Donde:

- **m:** Duración en meses de la tasa efectiva que queremos obtener
- **n:** Duración en meses de la tasa efectiva que conocemos

2.2.1.5 Usos del financiamiento

2.2.1.5.1 Capital de Trabajo

Esan (2022) determina que es un indicador financiero que determina los recursos financieros disponibles para que una empresa opere sin problemas y de manera eficiente. La definición más simple de capital de trabajo lo ve como los recursos disponibles inmediatos o a corto plazo necesarios para operar un negocio. En este sentido, el capital de trabajo es lo que comúnmente llamamos activos circulantes, como efectivo, inversiones a corto plazo, carteras de inversión e inventarios.

2.2.1.5.2 Activo Fijo

Peña (2022) manifiesta que un activo es fijo si es un artículo que su empresa no consumirá, venderá o convertirá en efectivo en el próximo año financiero. Los

activos fijos son diferentes de los activos circulantes que son efectivo o que se espera que se conviertan en efectivo dentro de los próximos 12 meses.

2.2.1.5.3 Activo Corriente

Samper (2015) plantea que los activos corrientes, también llamados activos corrientes o líquidos, son activos empresariales que pueden convertirse en activos líquidos (convertidos en dinero) en menos de doce meses. Como dinero bancario, acciones e inversiones financieras.

2.2.2 Teorías de las empresas

Westreicher (2020) la teoría de la empresa es el conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales en cuanto a su existencia como tal. En este sentido la teoría de la empresa busca dar respuestas a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales. Ella pretende entender la razón por la cual nacen o surgen las empresas, cómo estas se desarrollan en el tiempo, cómo coordinan los factores productivos, buscan conocer su periferia o frontera en cuanto a tamaño y crecimiento, etc.

2.2.2.1 Funciones de la empresa

2.2.2.1.1 Función de dirección

Las funciones de dirección son una de las tareas principales. Cuando hablamos de funciones gerenciales, nos referimos a los procesos mediante los cuales una o más personas trabajan para alcanzar las metas que una organización se propone a sí misma. Las responsabilidades de la dirección interna pueden contar con todos los recursos, humanos, técnicos o financieros, para que la empresa las coordine (Donaire, 2006). Es

así que las tareas de la administración son planificar, organizar, coordinar y controlar.

2.2.2.1.2 Función productiva

Esta característica también se conoce como característica técnica. Esto incluye todas las actividades mediante las cuales la empresa crea productos o presta servicios que son objeto de las actividades de la empresa (Donaire, 2006). Así las empresas realizan actividades de investigación, desarrollo, innovación, producción o prestación de servicios propias de sus operaciones y el correspondiente control de calidad necesario para asegurar que sus productos o servicios lleguen al mercado en condiciones óptimas.

2.2.2.1.3 Función financiera

La función financiera se ocupa de obtener los recursos económicos necesarios para el desarrollo de la actividad comercial (Donaire, 2006). Así las actividades financieras de una empresa son mucho más amplias de lo que sugerirían las definiciones anteriores. Esta función incluye tres actividades importantes: la planificación de recursos, la consulta sobre la viabilidad de las actividades que pueden planificarse para su ejecución y la toma de decisiones sobre el uso de los recursos.

2.2.2.1.4 Gestión de los recursos humanos

La actividad humana es una parte integral del mundo de los negocios. El trabajo humano siempre ha sido considerado un elemento básico de la producción. El interés de una empresa por sus empleados ha evolucionado a lo largo de la historia (Donaire, 2006). Hoy en día, muchas organizaciones comerciales ven a sus empleados como la base de su éxito, razón por la cual muchas organizaciones crean departamentos de

recursos humanos.

2.2.2.1.5 Función comercial

Según Donaire (2006) denomina que la función comercial engloba un amplio grupo de actividades, que podemos dividir en dos:

- Las actividades de venta del producto o servicio que realiza.
- Las actividades de compra de los materiales necesarios para la producción del bien o servicio en cuestión.

2.2.2.1.6 Función administrativa

La función de administración es la encargada de gestionar todos los documentos de la empresa (Donaire, 2006). Esta es una función importante que también cubre una amplia gama de actividades comúnmente realizadas en el campo de la gestión de documentos y procedimientos administrativos.

2.2.2.2 Objetivos de la empresa

2.2.2.2.1 Objetivo de rentabilidad

El objetivo de rentabilidad centrará a la empresa en la consecución del máximo beneficio (Donaire, 2006). Para ello tendrá que controlar de forma minuciosa los gastos de su actividad, así como los ingresos que tal actividad le reporta.

2.2.2.2.2 Objetivo de crecimiento

A través del objetivo de crecimiento, se intentará conseguir la expansión empresarial una vez que la empresa esté consolidada. Donaire (2006) plantea que puede realizarse de muy diversas maneras: mediante nuevos productos, nuevos servicios y nuevos mercados.

2.2.2.2.3 Objetivo social

El objetivo social centra su atención en el equilibrio de la empresa con el conjunto de personas que forman parte de la misma y con las personas, entes e instituciones con los que se relaciona (Donaire, 2006).

2.2.2.3 Clasificación de las empresas

Donaire (2006) añade que las diferentes clasificaciones de empresas a menudo tienen diferentes criterios de productividad, función, organización, etc.

2.2.2.3.1 Según la propiedad del capital

1. **Privadas:** Algunos tienen la particularidad de que el propietario es también un empleado de la empresa y en algunos casos un cliente o proveedor.
2. **Públicas:** Si el capital pertenece a una nación, comunidad autónoma, municipio, ayuntamiento o institución dependiente de estos organismos.
3. **Mixtas:** Cuando la propiedad es compartida entre instituciones públicas y privadas.

2.2.2.3.2 Criterios económicos de clasificación y criterios socioeconómicos

1. **Tamaño:** Dado su tamaño, se aceptan generalmente divisiones de la empresa que distinguen entre microempresa, pequeña, pequeña y mediana y gran empresa.
2. **Sector productivo:** Dado al objeto de su actividad, se distinguen entre empresas productoras de bienes y empresas prestadoras de servicios.
3. **Organización jurídica y forma de titularidad:** La forma jurídica de organización y la propiedad de la empresa son fundamentales para el desempeño de las funciones de varios tipos de bufetes de abogados y

generalmente tienen implicaciones contables.

2.2.2.4 Tamaños de empresas

Donaire (2006) plantea que en función del número de trabajadores, se diferencia entre:

- **Microempresas:** Su plantilla está formada por un número de trabajadores comprendido entre uno y cinco.
- **Pequeñas empresas:** Tienen de seis a 50 trabajadores.
- **Empresas medianas:** Cuentan con un número de trabajadores que está comprendido entre 51 y 500.
- **Grandes empresas:** Cuentan con más de 500 trabajadores.

2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

Según la definición legal, las micro y pequeñas empresas son organizaciones comerciales constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen por objeto realizar las actividades de explotación, transformación, producción y comercialización de bienes o servicios. Mares (2018) plantea que puede ser administrada por su titular como persona natural, o puede constituirse como persona jurídica, adoptando voluntariamente la forma de sociedad deseada por su titular. En 2005, por volumen, las Mype representaron el 98,35% del total de empresas en el Perú. Por otro lado, sólo el 1,65% de las grandes y medianas empresas. Este porcentaje se traduce en 2,5 millones de Mype, solo 648,147 mype son oficiales. Esto demuestra que las Mype son desde hace mucho tiempo, numéricamente hablando, la capa empresarial más importante de nuestro país. Su crecimiento ha sido constante durante más de 20 años. Por ejemplo, creció 29% en los primeros cinco años de la década del 2000 y se ha

mantenido en ese ritmo en promedio hasta la fecha. Entre otras razones, esto se debe a la importancia que han ganado los servicios en el mercado ya los desafíos que enfrentan las grandes y pequeñas economías en la lucha contra el desempleo. Aunado a esto, no se debe olvidar que la Mype de Perú es un motor clave en la generación de empleo en varios sectores de la economía. El énfasis está en el sector agrícola y el sector de servicios y comercio. En porcentaje, representaban el 88% del empleo del sector empresarial hace unos años. En términos de empleo, esto significa 7,2 millones de puestos de trabajo.

2.2.3.1 Características

La micro empresa y la pequeña empresa se rigen en el Perú por la Ley MYPE (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa), donde se establece que el número total de trabajadores de una microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive; mientras que en una pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive. Asimismo, se detalla que los niveles de ventas anuales para las microempresas podrán ser hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), y para las pequeñas empresas, será partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias (Perú Contable, 2021). Así las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

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

máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- **Mediana empresa:** Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 (UIT).

2.2.3.2 Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

La Oficina General de Estadística y Tecnologías de la Información y Comunicaciones (OGETIC, 2016) determina que el registro de la Micro y Pequeña Empresa – REMYPE, es un procedimiento de inscripción, que tiene carácter de declaración jurada, las entidades (personas naturales con negocio y jurídicas), obtienen la condición de micro y pequeñas empresas – Mype, después de un proceso de validación con SUNAT (máximo 7 días), las empresas acreditadas pueden acceder a los beneficios de la Ley. OGETIC (2016) añade que el registro de las Mype tiene cobertura a nivel nacional, se realiza de forma virtual y su acceso se encuentra en el Portal del Ministerio de Trabajo. El REMYPE, permitirá a las entidades, la impresión de su constancia, lo que les permitirá acreditar su condición de Mype ante las entidades que así lo requieran.

2.2.3.3 Objetivos

Valdivia (2019) determina que el objetivo del Régimen Mype Tributario es apoyar a las mypes en su crecimiento, a través de un régimen que responda a sus necesidades. Se trata de una situación más justa para los emprendimientos en el país. Ahora, no tendrán que tributar el mismo porcentaje que empresas medianas o grandes, lo que ocurría antes de la aparición del RMT. Asimismo, otro de los objetivos del RMT es impulsar la formalización de las Mype. De esta forma, se fomenta una mayor productividad y, como consecuencia, el Estado puede recaudar más recursos.

2.2.3.4 Tipos

2.2.3.4.1 Las micro empresas de acumulación

De Sena (2015) afirma que estos tipos de empresas se destacan por haber obtenido su competitividad laboral, que están basados en recursos de producción que son generados por aquellos ingresos generados, los cuales van a cubrir los costos de sus actividades y se permitan las inversiones de crecimientos para la empresa.

2.2.3.4.2 Las micro empresas de Subsistencia

Alva (2017) determina que están considerados como, unidades productivas que no están constituidas formalmente, pero que, si persiguen la generación de los ingresos, con la finalidad de la satisfacción de las diferentes necesidades contiguas y con su familia. Estos consumos son inmediatos y están referidos a los trabajadores que se encuentran desocupados y de forma temporal.

2.2.3.4.3 Las micro empresas de Emprendimiento

Socorro (2020) comenta que son empresas pequeñas, que surgen generalmente de un emprendimiento familiar o de un solo trabajador, ya sea desde un local o de su casa. Además, suponen para el negocio es considerado como un paso adelante en los diferentes emprendedores y que no poseen más de 10 trabajadores en una empresa.

2.2.3.5 Ley 28015

Artículo 1: Objeto de Ley

El Diario Oficial El Peruano (2003) ha determinado que la presente Ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro

y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria. Es una norma del gobierno peruano que tiene como objetivo promocionar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas (Mype), así como su formalización. Para ello, esta ley les otorga una serie de beneficios laborales y tributarios para apoyar su crecimiento y la generación de empleo. La última modificación a la Ley MYPE determinó que las empresas podrán acceder a este régimen especial, de acuerdo a su nivel de ventas y ya no por el número de trabajadores. De este modo la Ley MYPE califica a la microempresa como aquella que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT.

2.2.3.6 Ley 30056

Artículo 1: Objeto de Ley

El Diario Oficial El Peruano (2003) ha determinado que la presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

2.2.4 Teoría del Sector Servicios

El sector de los servicios es una fuente importante de creación de empleo, representa una gran parte del PIB tanto en los países desarrollados como en desarrollo,

y su crecimiento es evidente en casi todas las economías del mundo. “No obstante, no existen teorías generalmente aceptadas acerca de su desarrollo, y su estudio no ha sido lo más amplio que supondría el sector” (Romero et al., 2014, p. 2). En ese sentido se debe a que históricamente la economía, la agricultura y la industria del país han sido los pilares sobre los que se asienta la producción.

2.2.4.1 Funciones

Incluyen personas que realizan trabajos de servicio que no deberían realizarse en la economía monetaria o formal. Cualquier entidad, hogar e individuo puede crear funciones del último servicio en su tiempo libre (por ejemplo, teléfono, lavadora reemplaza la ropa, maquinilla de afeitarse reemplaza al peluquero, automóvil reemplaza al transporte público, etc.); al hacerlo, utilizan bienes y productos propios del sector servicios obtenidos de la economía oficial (González et al. 2006).

2.2.4.2 Objetivos

González et al. (2006) plantea que la automatización, el procesamiento electrónico de datos y otras innovaciones han sido adoptadas por un conjunto de nuevas empresas con el objetivo de prestar servicios técnicos del más avanzado nivel a la industria.

2.2.4.3 Clasificación

En un arduo estudio, González et al. (como se citó en Y. Sabolo, 1975) plantea que ha clasificado las actividades de este sector en servicios finales y servicios intermedios. Los servicios finales se subdividen en tradicionales (por ejemplo, actividades domésticas y pequeño comercio) y nuevos (turismo y actividades de

esparcimiento). Sin embargo, los servicios intermedios son aquellos que precisan fundamentalmente los productores de bienes y los productores de otros servicios, y son, por tanto, complementario de la producción y el proceso de crecimiento: el transporte, las comunicaciones, los servicios bancarios, etc.

2.2.4.4 Tipos

Burgaleta (2018) plantea que el sector de los servicios es muy diverso y abarca una amplia gama de actividades que pueden categorizarse según diferentes criterios.

En primer lugar, considerando quién controla el servicio, podemos distinguir dos grandes grupos:

- a. **Servicio Público:** Un servicio proporcionado por el gobierno en su conjunto con ingresos fiscales. En algunos casos, el Estado tiene el monopolio de servicios como la administración (servidores públicos), la defensa (militar) y la seguridad (policía). En otros lugares, el estado es el principal proveedor de estos servicios: salud y educación.
- b. **Servicio Privado:** Prestado por una empresa privada que busca el beneficio económico.

En segundo lugar, se pueden distinguir diferentes grupos según el tipo de servicios prestados:

- a. **Servicios sociales:** Administración, educación, sanidad. Estas actividades están en gran medida controladas por el Estado.
- b. **Servicios de distribución:** Comercio, transporte, correspondencia, cartas.
- c. **Servicios al consumidor:** Hoteles, restaurantes, entretenimiento, cultura, etc.

d. Servicios empresariales: Banca, seguros, etc. Estos servicios se prestan a particulares.

2.2.5 Empresa en estudio

La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. con número de RUC 10455144251, se encuentra ubicado en la Avenida Colonización – Asentamiento Humano 7 de junio Mz. 12 Lt. 10 – Manantay, Pucallpa – Perú. La empresa conocida como Tenedor Caliente, se dedica a la venta de pollos a la brasa al por mayor y menor, entre otros tipos de platos a la carta. En la actualidad se encuentra activamente y es una empresa formal ante la Sunat, en otras instancias, el inicio de sus actividades fue el 18 de febrero del 2015 con el propósito de generar beneficios para toda su familia, teniendo como representante legal al señor Jose Luis Ahuanari Ochavano y como administradora principal a la señorita Esther Kiara Panduro Izquierdo. Cabe recordar que el representante legal de dicho restaurante es de profesión cocinero (chef).

Visión:

Llegar en un corto y mediano plazo hacerse conocido en el mercado, logrando ser la mejor pollería para luego expandirnos, logrando lo mismo alrededor de las zonas gastronómicas más importantes de la ciudad y, así lograr una cadena de restaurantes, siempre pensando en la búsqueda de la satisfacción de nuestros clientes.

Misión:

Llegar a satisfacer a cada uno de los clientes, ofreciendo al consumidor un servicio de calidad, desarrollado en un ambiente para el deguste, ya que, somos una empresa que día a día lucha por desarrollar mejores condiciones laborales y un mejor nivel de vida para nuestros colaboradores y familias, en beneficio de la organización.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de Financiamiento

Guzman (2014) denomina financiamiento al conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán a para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. La principal particularidad es que estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, gracias a un préstamo y sirven para complementar los recursos propios. En tanto, en el caso de los gobiernos, una determinada gestión puede solicitarla ante un organismo financiero internacional para poder hacer frente a un déficit presupuestario grave.

2.3.2 Definición de Empresa

Sánchez (2015) afirma que una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. A menudo la creación o formación de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la posibilidad de salir beneficiado.

2.3.3 Definición de Micro y Pequeñas empresas

Merino (2009) plantea que una micro empresa o micro y pequeña empresa es una empresa de tamaño pequeño. Su definición varía de acuerdo a cada país, aunque, en general, puede decirse que una microempresa cuenta con un máximo de diez empleados y una facturación acotada.

La creación de una micro empresa puede ser el primer paso de un emprendedor a la hora de organizar un proyecto y llevarlo adelante. Al formalizar su actividad a través de una empresa, el emprendedor cuenta con la posibilidad de acceder al crédito, contar con aportes jubilatorios y disponer de una obra social, por ejemplo.

La micro empresa puede enmarcarse dentro de las pequeñas y medianas empresas (pymes). Se trata de compañías que no tienen una incidencia significativa en el mercado (no vende en grandes volúmenes) y cuyas actividades no requieren de grandes sumas de capital (en cambio, predomina la mano de obra).

2.3.4 Definición del Sector Servicios

Caballero (2016) formula que el sector servicios incluye toda actividad que produce un beneficio intangible, que no se puede almacenar, de corta duración y de la que no se puede adquirir propiedad. También se puede decir que al sector servicios corresponden todas las actividades que no forman parte de la agricultura y de la industria. El sector terciario se da en países desarrollados y subdesarrollados, el cual es un sector que brinda más trabajo a la población y que genera mayor porcentaje de PBI. Los que conforman principalmente dentro del sector terciario son el transporte, el comercio, el turismo, etc.

III. Hipótesis

Valbuena (2017) determina que en el presente trabajo de investigación, no se especificarán las hipótesis debido a que no es una proposición aceptable que ha sido formulada a través de la recolección de información y datos. Esto indica que la investigación es una secuencia con técnicas especializadas que éstas tienen como finalidad fundamental, tener un nuevo entendimiento para la persona investigadora y así día a día tener un sustento de ideas nuevas para afrontar y llegar a una solución a sus problemas, dudas o conflictos.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

Morales (2012) define como la técnica y el método elegido por el investigador de tal manera sirve para variarlos de forma razonable para que la investigación sea fácil de realizar.

El diseño de investigación:

Las cualidades del estudio a investigar dependen del objetivo fundamental a tratar. Es decir, mi investigación tuvo un diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico y de caso. A continuación, se mencionará las características del diseño de investigación:

- **No Experimental:** El indagador no pretendió realizar acciones que vayan en contra a las variables establecidas.
- **Descriptivo:** Describe a las variables en relación con la información recolectada en el trabajo y están expresadas en un solo momento, dados por única vez.
- **Bibliográfico:** Se recopiló y seleccionó información por medio de lecturas de libros, revistas, grabaciones, documentos, filmaciones, periódicos, bibliografías, etc.
- **De caso:** El indagador estudió a profundidad la parte del problema con un tiempo limitado.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Guzman (2021) denomina financiamiento al conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán a para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico.	Fuentes de Financiamiento	Interna Externa	¿Para el inicio de su negocio usted financió sus actividades con financiamiento interno? Si () No () ¿Para el inicio de su negocio usted financió sus actividades con financiamiento externo? Si () No () ¿Usted llevó a cabo sus actividades con financiamiento interno y externo? Si () No ()
		Sistema de Financiamiento	Entidades Bancarias Entidades No Bancarias	¿Recurrió a las entidades bancarias para solicitar el financiamiento adquirido? Si () No () ¿Recurrió a las entidades no bancarias para solicitar el financiamiento adquirido? Si () No ()
		Costos de Financiamiento	Tasa de Interés	¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido durante el período 2021 es alto? Si () No () ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido durante el período 2021 es bajo? Si () No ()
		Plazos de Financiamiento	Corto Mediano Largo	¿El crédito adquirido fue a corto plazo? Si () No () ¿El crédito adquirido fue a mediano plazo? Si () No () ¿El crédito solicitado fue a largo plazo? Si () No ()
		Facilidades de Financiamiento	Entidades Bancarias Entidades No Bancarias	¿Obtuvo facilidades al obtener su crédito financiero en las entidades bancarias? Si () No () ¿Obtuvo facilidades al obtener su crédito financiero en las entidades no bancarias? Si () No ()
		Usos de Financiamiento	Capital de trabajo Activos Fijos	¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo? Si () No () ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos? Si () No () ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y a los activos fijos? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica y entrevista.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizaron los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de 15 preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5 Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular los resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico 1, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario con preguntas pertinentes de financiamiento a la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L.
- Para el objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L.
– Pucallpa, 2022, mediante los resultados hallados.

4.6 Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipótesis
Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa Pollería “El Tenedor Caliente E.I.R.L.” – Manantay – Pucallpa, 2022.	¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022?	Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022.	1. Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. 2. Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022. 3. Elaborar un cuadro comparativo de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022.	Valbuena (2017) determina que en el presente trabajo de investigación, no se especificarán las hipótesis debido a que no es una proposición aceptable que ha sido formulada a través de la recolección de información y datos.

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario.

4.7 Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica – Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019 – CU ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto, se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debieron tener en cuenta los siguientes principios:

Protección de la persona

El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Beneficencia y no – maleficencia

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

Justicia

El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

Integridad científica

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

Consentimiento informado y expreso

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.

Cuadro 01

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades /Debilidades
Fuentes de Financiamiento	Bendezu (2021), Pinedo (2019), Ríos (2018), Salas (2018), Ríos (2021)	Los autores mencionados nos afirman que las micro y pequeñas empresas del Perú recurren a fuentes de financiamiento externas. Analizando todos los resultados de los casos de estudios realizados se llega a confirmar que dichas empresas poseen oportunidades de financiamiento externo que mejoran sus posibilidades, sin embargo, la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. no tiene las mismas oportunidades ya que recurre al financiamiento interno.	Las empresas que gestionan financiamiento interno logran tener menos opciones que se adaptan a las necesidades de cada empresa, sin embargo, su coste es inferior al de otras fuentes de financiación. Dado que el financiamiento sirve para lograr objetivos operativos de cualquier negocio. Las fuentes de financiamiento como estrategia financiera son fundamental para el crecimiento de las pequeñas empresas ya que permiten generar mayor producción y ventas.
Sistema de Financiamiento	De La Cruz (2020), Reategui (2021), Geman (2021)	Los autores mencionados nos afirman que las micro y pequeñas empresas en estudio recurren a entidades financieras bancarias. Analizando todos los resultados de los casos de estudios realizados se llega a confirmar que las micro y pequeñas empresas del Perú incluida la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. recurren a entidades financieras bancarias y que una pequeña parte lo obtuvo por las entidades financieras no bancarias.	Las empresas que gestionan financiamiento de las entidades financieras bancarias permitirán realizar verificaciones de saldos de cuentas. Dado que las tasas de interés de las entidades financieras bancarias tienen costos más bajos y operaciones más pequeñas con respecto a las microfinancieras. Las entidades financieras bancarias pueden recaudar dinero y canalizar el ahorro nacional.
		Los autores mencionados nos afirman que las micro y pequeñas empresas del Perú han pagado una tasa promedio mensual de 4,7%. Del mismo modo, la tasa promedio anual ha sido un 55,5%, el cual ha generado	Las empresas que gestionan financiamiento con tasas de interés más bajas del mercado son más competitivas en costos financieros, mejoran su rentabilidad y su utilidad. Las tasas de interés bajas son

Costos de Financiamiento	Guillén (2022), Zamora (2021), Ríos (2021)	un impacto positivo en su desarrollo económico como financiero. Sin embargo, los factores relevantes del financiamiento que han utilizado en la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. son factores que determinan en su desarrollo empresarial por lo que han optado una tasa promedio de 1,5% mensual, teniendo como tasa promedio anual un 18%.	atractivas. Dado que la tasa efectiva anual del préstamo puede darle una mejor idea de lo que pagará por el préstamo en general. Los costos de financiamiento en la gran mayoría de casos resultan pagos excesivos, todo depende de la entidad financiera en la que se elige.
Plazos de Financiamiento	Guillén (2022)	El autor mencionado afirma que la empresa en donde ha realizado su estudio el préstamo adquirido lo realizó a corto plazo. Según los datos contabilizados se llega a confirmar que la micro y pequeña empresa caso de estudio incluida la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. tuvo la oportunidad de acceder a un tipo de financiamiento a corto plazo indicando que le ha resultado adecuado para el rubro en el que se dedica, teniendo en cuenta financiar actividades con urgencia.	Las empresas que gestionan 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 generando riesgos crediticios. Los plazos de financiamiento tanto corto como a largo plazo la función de ambos es proporcionar capital para realizar inversiones y optimizar la rentabilidad empresarial.
Facilidades de Financiamiento	Bendezu (2021)	El autor mencionado afirma que la empresa en dónde realizó su estudio ha obtenido las facilidades al obtener el crédito financiero en las entidades bancarias. Analizando el resultado del caso de estudio realizado se llega a confirmar que la micro y pequeña empresa del Perú incluida la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. ha obtenido con normalidad las facilidades de financiamiento que le han otorgado las entidades bancarias.	Las empresas que gestionan financiamiento teniendo en cuenta las facilidades pueden tener el apoyo financiero en forma de financiamientos a largo plazo y participaciones accionarias apoyando los emprendimientos en el que se requiera. Las facilidades de financiamiento son una herramienta que permitirán ejercer con mayor precisión el uso correcto y tomar decisiones financieras acertadas.
Usos de Financiamiento	Carbajal (2021), Pinedo (2019), Ríos (2018), Salas (2018)	Los autores mencionados nos afirman que las empresas en estudio han sido orientadas en capital de trabajo y activos fijos. La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. desconoce beneficios del uso correcto del prestado adquirido por lo que ha orientado su financiamiento en activos fijos. El financiamiento es una herramienta fundamental para un óptimo desarrollo de operaciones y aumento en sus ganancias.	Las empresas que gestionan financiamiento con criterio racional y eligiendo el uso adecuado del financiamiento son más competitivas en gestión del financiamiento, sin embargo, al desconocerlas generarían riesgos a futuro. El uso de financiamiento promueve una mejor organización para obtener capital de trabajo, compra de activos, pago a terceros entre otros.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022.

Cuadro 02

Resultados del cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Resultado		Oportunidades/Debilidades
		Si	No	
Fuentes de Financiamiento	1. ¿Para el inicio de su negocio usted financió sus actividades con financiamiento interno?	X		La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. debería recurrir de preferencia a la fuente de financiamiento externo demostrando eficiencia en la gestión financiera, por lo tanto, recurrir al financiamiento interno como externo le permitirá tener dos opciones eficaces para el cumplimiento de obligaciones con sus clientes y proveedores. La empresa en estudio necesita captar fondos de terceros para publicidad, se tendrá un mejor acogimiento de comensales al contar con redes sociales y capacitación constante al personal, es decir, recurre al financiamiento interno.
	2. ¿Para el inicio de su negocio usted financió sus actividades con financiamiento externo?		X	
	3. ¿Usted llevó a cabo sus actividades con financiamiento interno y externo?		X	
Sistema de Financiamiento	4. ¿Recurrió a las entidades bancarias para solicitar el financiamiento adquirido?	X		La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. no debería recurrir de preferencia al sistema de financiamiento de las entidades no bancarias puesto que, las entidades bancarias tienen costos más bajos y operaciones más pequeñas con respecto a las microfinancieras. La empresa en estudio suele acudir a entidades no bancarias optando por un financiamiento inseguro sin imaginar los riesgos a futuro.
	5. ¿Recurrió a las entidades no bancarias para solicitar el financiamiento adquirido?		X	
Costos de Financiamiento	6. ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido durante el período 2021 es alto?		X	La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento pagando las tasas de interés más competitivas del mercado, puesto que, la tasa efectiva anual del préstamo puede darle una mejor idea de lo que pagará por el préstamo en general. La empresa en estudio considera que el costo del financiamiento brindado durante el período 2021 es bajo.
	7. ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido durante el período 2021 es bajo?	X		
Plazos de Financiamiento	8. ¿El crédito adquirido fue a corto plazo?	X		La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. debería recurrir de preferencia al financiamiento de largo plazo, permitiéndole realizar inversiones. La empresa en estudio opta por el financiamiento a corto plazo, con la finalidad de que éstas le brinden costos financieros menos con la que pueda enfrentar gastos en un futuro.
	9. ¿El crédito adquirido fue a mediano plazo?		X	
	10. ¿El crédito adquirido fue a largo plazo?		X	

Facilidades de Financiamiento	11. ¿Obtuvo facilidades al obtener su crédito financiero en las entidades bancarias?	X		La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. no debería elegir las facilidades que le brindan las entidades no bancarias ya que muchas veces dichas entidades no ayudan, por el contrario, se aprovechan de las personas necesitadas de dinero. La empresa en estudio opta por las facilidades que le brindan las entidades bancarias teniendo seguridad en sus operaciones.
	12. ¿Obtuvo facilidades al obtener su crédito financiero en las entidades no bancarias?		X	
Usos de Financiamiento	13. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo?		X	La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. debería elegir el uso del financiamiento con criterio racional y eligiendo el uso adecuado del financiamiento son más competitivas en gestión del financiamiento, teniendo en cuenta la planificación previa para evitar riesgos crediticios. La empresa en estudio orientó el financiamiento obtenido en activos fijos, usó como apoyo económico para solventar gastos de reparaciones del local.
	14. ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos?	X		
	15. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y a los activos fijos?		X	

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al propietario de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Elaborar un cuadro comparativo de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. – Pucallpa, 2022.

Cuadro 03

Resultados de los objetivos específicos 1 y 2

Factores Relevantes	Oportunidades/Debilidades del Objetivo Específico 1	Oportunidades/Debilidades del Objetivo Específico 2	Explicación
Fuentes de Financiamiento	Las empresas que gestionan financiamiento interno logran tener menos opciones que se adaptan a las necesidades de cada empresa, sin embargo, su coste es inferior al de otras fuentes de financiación. Dado que el financiamiento sirve para lograr objetivos operativos de cualquier negocio.	La empresa en estudio necesita captar fondos de terceros para publicidad, se tendrá un mejor acogimiento de comensales al contar con redes sociales y capacitación constante al personal, es decir, recurre al financiamiento interno.	Las empresas intentan desarrollar su campo de actividad en el futuro, por eso desarrollan nuevas estrategias, ayudan a crecer en cantidad y calidad. Las empresas nacionales mejoran sus oportunidades por medio del financiamiento, ya que ayuda a cumplir las actividades empresariales, en donde la fuente de financiamiento externo es indispensable para el futuro de un negocio.

Sistema de Financiamiento	Las empresas que gestionan financiamiento de las entidades bancarias permiten verificar saldos de cuentas. Dado que las tasas de interés de las entidades bancarias tienen costos más bajos y operaciones más pequeñas con respecto a las microfinancieras.	La empresa en estudio suele acudir a entidades no bancarias optando por un financiamiento inseguro sin imaginar los riesgos a futuro.	El sistema financiero garantiza un flujo de caja eficiente para usos más productivos, ayudan a los gobiernos a atraer inversiones, mantienen redes de seguridad financieras y aceleran de forma segura los pagos transfronterizos.
Costos de Financiamiento	Las empresas que gestionan financiamiento con tasas de interés más bajas del mercado son más competitivas en costos financieros, mejoran su rentabilidad y su utilidad. Las tasas de interés bajas son atractivas. Dado que la tasa efectiva anual del préstamo puede darle una mejor idea de lo que pagará por el préstamo en general.	La empresa en estudio considera que el costo del financiamiento brindado durante el período 2021 es bajo.	En las empresas, los costos del financiamiento están suministrados por intereses y otros por préstamos adquiridos; estos son reflejados en los estados de resultados, teniendo en cuenta los altos y bajos porcentajes que brindan las entidades bancarias al otorgar créditos financieros.
Plazos de Financiamiento	Las empresas que gestionan financiamiento en el corto plazo son más competitivas en costos financieros, a comparación a largo plazo. Dado que, los préstamos a largo plazo elevan los costos financieros generando riesgos crediticios.	La empresa en estudio opta por el financiamiento a corto plazo, con la finalidad de que éstas le brinden costos financieros menos con la que pueda enfrentar gastos en un futuro.	Los plazos de financiamiento permiten ejecutar grandes proyectos y obtener mejores resultados. El plazo de financiamiento del crédito brindado dependerá de la entidad bancaria, por lo general el período de devolución del dinero es mayor a un año.
Facilidades de Financiamiento	Las empresas que gestionan financiamiento con facilidades pueden tener el apoyo financiero a largo plazo y participaciones accionarias apoyando los emprendimientos en el que se requiera.	La empresa en estudio opta por las facilidades que le brindan las entidades bancarias teniendo seguridad en sus operaciones.	Un mejor acceso a la financiación para las empresas puede conducir a una mayor productividad, innovación tecnológica y una mayor capacidad para sobrevivir en los mercados internacionales permitiendo ejercer con mayor precisión el uso correcto y toma de decisiones financieras acertadas.
Usos de Financiamiento	Las empresas que gestionan financiamiento con criterio racional y eligiendo el uso adecuado son más competitivas en gestión del financiamiento, sin embargo, al desconocerlas generarían riesgos a futuro.	La empresa en estudio orientó el financiamiento obtenido en activos fijos, usó como apoyo económico para solventar gastos de reparaciones del local.	Se refiere a las decisiones de las empresas como personas jurídicas para distribuir los fondos recibidos con base en una planificación técnica y profesional. En la gran mayoría los créditos son empleados para crear una empresa, adquisición de activos, inversiones, entre otros.

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

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Fuentes de Financiamiento

Los autores mencionados Bendezu (2021), Pinedo (2019), Ríos (2018), Salas (2018), Ríos (2021) nos afirman que las micro y pequeñas empresas del Perú recurren a fuentes de financiamiento externas. Afirman que en la gran mayoría de las Mype cuentan con financiamiento externo. Dado que al gestionar financiamiento interno logran tener menos opciones que se adaptan a las necesidades de cada empresa. Tal como lo afirman Gutiérrez y Medina (2020) en muchos casos, los fondos internos o propios no son suficientes para satisfacer las necesidades financieras de la empresa. Por lo que es importante tener acogimiento de las fuentes externas para captar fondos ya que al obtenerlo podría implementar la mejor llegada hacia los comensales, por ejemplo, la publicidad por medio de las redes sociales, spot publicitarios, etc.

Sistema de Financiamiento

Los autores mencionados De La Cruz (2020), Reategui (2021), Geman (2021) nos afirman que las micro y pequeñas empresas en estudio recurren a entidades financieras bancarias. Dado que las tasas de interés de las entidades financieras bancarias tienen costos más bajos y operaciones más pequeñas con respecto a las microfinancieras. Lo afirman García, et al. (2013) tradicionalmente se ha hecho una distinción entre bancos privados y públicos, siendo estos últimos las instituciones de crédito formales (Banco de Crédito Hipotecario, etc.). Por lo que es importante conocer el sistema financiero, ya que garantiza un flujo de caja eficiente para usos más productivos y seguridad financiera.

Costos de Financiamiento

Los autores mencionados Guillén (2022), Zamora (2021), Ríos (2021) nos afirman que las micro y pequeñas empresas del Perú han pagado una tasa promedio mensual de 4,7%. Del mismo modo, la tasa promedio anual ha sido un 55,5%, el cual ha generado un impacto positivo en su desarrollo económico como financiero, al gestionar con tasas de interés más bajas del mercado y las más competitivas en costos financieros, mejoran su rentabilidad y su utilidad. Las tasas de interés bajas son atractivas. Dado que la tasa efectiva anual del préstamo puede darle una mejor idea de lo que pagará por el préstamo en general, como lo afirma Pacheco (2016) la tasa de interés expresada de forma efectiva anual se aplica sobre una suma de dinero en función de un año base de 360 días. Por lo que se considera tener una visión más amplia de los costos puesto que en la gran mayoría de casos resultan pagos excesivos, todo depende de la entidad financiera en la que se elige.

Plazos de Financiamiento

El autor mencionado Guillén (2022) afirma que la empresa en donde ha realizado su estudio el préstamo adquirido lo realizó a corto plazo, al gestionar 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 generando riesgos crediticios. Caso similar a la afirmación de Inacap (2018) el financiamiento a corto plazo incluye bonos que vencen dentro de un año y son necesarios para mantener los activos a corto plazo de la empresa. Por lo que optar plazos financieros tanto corto como a largo plazo la función de ambos será siempre proporcionar capital en inversiones y optimizar la rentabilidad empresarial.

Facilidades de Financiamiento

El autor mencionado Bendezu (2021) afirma que la empresa en dónde realizó su estudio ha obtenido las facilidades al obtener el crédito en las entidades financieras bancarias, teniendo en cuenta las facilidades se tendrá el apoyo financiero en forma de financiamientos a largo plazo y participaciones accionarias apoyando los emprendimientos en el que se requiera. Similar a lo que afirma Lira (2009) finanzas juegan un papel importante aquí, puesto que, trabajan juntos de forma resuelta para que la empresa crea valor para sus accionistas, o un valor similar para hacerlos más ricos, es decir, hacer que sus accionistas sean más ricos que otras empresas. Por lo que al obtener facilidades de financiamiento permitirán ejercer con mayor precisión el uso correcto y tomar decisiones financieras acertadas.

Usos de Financiamiento

Los autores mencionados Carbajal (2021), Pinedo (2019), Ríos (2018), Salas (2018) nos afirman que las micro y pequeñas empresas del Perú han sido orientadas en capital de trabajo como en activos fijos, al gestionar los usos distintos de financiamiento con criterio racional y eligiendo el uso adecuado son más competitivas, sin embargo, al desconocerlas generarían riesgos a futuro. Tal como lo afirma Esan (2022) es un indicador financiero que determina los recursos financieros disponibles para que una empresa opere sin problemas y de manera eficiente. Por lo que es necesario el uso de financiamiento, puesto que promueve una mejor organización para obtener capital de trabajo, compra de activos, pago a terceros entre otros.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Fuentes de Financiamiento

La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. no tiene las mismas oportunidades ya que recurre al financiamiento interno. Lo cual, dicha empresa necesita también de las fuentes externas por ser fundamental para el crecimiento de las pequeñas empresas ya que permiten generar mayor producción y ventas. Para ello es importante que la empresa caso de estudio considere optar también por fuentes externas porque las fuentes internas no cubrirán todos los gastos a realizar.

Sistema de Financiamiento

La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. recurre a entidades financieras bancarias y que una pequeña parte lo obtuvo por las entidades financieras no bancarias. Lo cual, dicha empresa al acudir a entidades no bancarias opta por un financiamiento inseguro sin imaginar los riesgos a futuro. Para ello es necesario que no opten por entidades no bancarias, en un futuro podría causarles riesgos, en pocas palabras no tendrían un historial crediticio confiable y las entidades bancarias no podrán brindarle acceso al financiamiento con facilidades de pagos.

Costos de Financiamiento

La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. con respecto a los factores relevantes del financiamiento que han utilizado son factores que determinan en su desarrollo empresarial por lo que han optado una tasa promedio de 1,5% mensual, teniendo como tasa promedio anual un 18%. Lo cual, dicha empresa considera que el costo del financiamiento brindado durante el período 2021 es bajo. Para ello es de importancia elegir bien las entidades bancarias ya que todo depende de las mismas.

Plazos de Financiamiento

La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. tuvo la oportunidad de acceder a un tipo de financiamiento a corto plazo indicando que le ha resultado adecuado para el rubro en el que se dedica, teniendo en cuenta financiar actividades con urgencia. Lo cual, dicha empresa considera que los plazos a corto plazo son más fáciles y seguras. Para ello, desde mi punto de vista, también es importante acudir a plazos a largo plazo puesto que permitirán crear inversiones a un futuro.

Facilidades de Financiamiento

La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. ha obtenido con normalidad las facilidades de financiamiento que le han otorgado las entidades financieras bancarias. Lo cual, dicha empresa no tuvo que pedir información para el crédito financiero, pero si obtuvo las facilidades para el crédito brindado. Para ello considero que es importante tener al menos una persona calificada para una mejor orientación al momento de generar un préstamo.

Usos de Financiamiento

La empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. desconoce beneficios del uso correcto del préstamo adquirido por lo que ha orientado su financiamiento sólo en activos fijos. Lo cual, dicha empresa tiene problemas al desconocer este factor, ya que al solventar los gastos y cumplir con las responsabilidades ante los proveedores se debe hacer un uso correcto del financiamiento. Para ello es necesario tomar en cuenta las diferentes formas de uso de financiamiento, tanto en capital de trabajo como en activos fijos ayudarán a la empresa a tener un mejor desarrollo financiero.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L., se establece lo siguiente:

Fuentes de Financiamiento

Las empresas intentan desarrollar su campo de actividad en el futuro, por eso desarrollan nuevas estrategias, ayudan a crecer en cantidad y calidad. Las empresas nacionales mejoran sus oportunidades por medio del financiamiento, ya que ayuda a cumplir las actividades empresariales, en donde la fuente de financiamiento externo es indispensable para el futuro de un negocio. En ese sentido es de preferencia optar por financiamiento interno como externo puesto que podrán tener más facilidades de crecer, le permitirá tener dos opciones eficaces para el cumplimiento de obligaciones con sus clientes y proveedores.

Sistema de Financiamiento

El sistema financiero garantiza un flujo de caja eficiente para usos más productivos, ayudan a los gobiernos a atraer inversiones, mantienen redes de seguridad financieras y aceleran de forma segura los pagos transfronterizos. En ese sentido es mejor optar por entidades financieras bancarias confiables para beneficios crediticios por parte de las entidades, ya que muchas veces nos encontramos en riesgos de fraude si se acude a las entidades no bancarias, no tendría la empresa su historial de crediticio y será difícil de acceder a un nuevo financiamiento en un futuro.

Costos de Financiamiento

En las empresas, los costos del financiamiento están suministrados por intereses y otros por préstamos adquiridos; estos son reflejados en los estados de resultados, teniendo en cuenta los altos y bajos porcentajes que brindan las entidades bancarias al otorgar créditos financieros. En ese sentido, para encontrarse en un mercado competitivo se debe optar por costos bajos para el bienestar de la empresa, ya que uno como empresario desea crecer, por eso tomar en cuenta el interés el cual ayuda de manera concreta a sobre salir.

Plazos de Financiamiento

Los plazos de financiamiento permiten ejecutar grandes proyectos y obtener mejores resultados. El plazo de financiamiento del crédito brindado dependerá de la entidad bancaria, por lo general el período de devolución del dinero es mayor a un año. En este sentido el financiamiento a corto plazo ayudará a tener costos financieros más bajos que ayudan en el desarrollo de la empresa caso de estudio.

Facilidades de Financiamiento

Un mejor acceso a la financiación para las empresas puede conducir a una mayor productividad, innovación tecnológica y una mayor capacidad para sobrevivir en los mercados internacionales permitiendo ejercer con mayor precisión el uso correcto y toma de decisiones financieras acertadas. En ese sentido, la toma de decisiones depende de las entidades financieras bancarias, son ellas quienes nos ponen condiciones al obtener un crédito, por ello es importante compartir información con un asesor contable para evitar problemas en un futuro.

Usos de Financiamiento

Las decisiones que toman las empresas como personas jurídicas lo realizan para distribuir los fondos recibidos con base en una planificación técnica y profesional. En la gran mayoría los créditos son empleados para crear una empresa, adquisición de activos, inversiones, entre otros. En ese sentido, se debe conocer los distintos usos para un mejor acercamiento en la empresa. Muchas veces nos dejamos llevar, no se toma en cuenta en lo que se podría solventar, y eso genera pérdidas de dinero que causarían riesgos dentro de la empresa.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú tienen la oportunidad de recurrir a financiamiento externo, de preferencia en entidades financieras bancarias, afirmando que el costo de financiamiento ha generado un impacto positivo en su desarrollo económico como financiero, pagando una tasa de efectiva mensual (TEM) del 4,7% y una tasa de efectiva anual (TEA) del 55,5% en promedio, para ser pagados a corto plazo, teniendo facilidades frente a los préstamos, obteniendo recursos a financiar en capital de trabajo y en activos fijos. Las empresas al gestionar con fuentes internas logran tener menos opciones que se adaptan a las necesidades de cada empresa, sin embargo, su coste es inferior al de otras fuentes de financiación. Por otro lado, las entidades bancarias permitirán realizar verificaciones de saldos de cuentas. Además, las tasas de interés más bajas del mercado son más competitivas en costos financieros, el cual mejoran su rentabilidad y su utilidad. Del mismo modo, gestionar en el corto plazo son más competitivas en costos financieros, respecto al financiamiento de largo plazo, teniendo en cuenta las facilidades pueden tener el apoyo financiero, usos con criterio racional y eligiendo el uso adecuado del financiamiento son más competitivas en gestión del financiamiento.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye respecto al cuestionario realizado al propietario de la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que recurre al financiamiento interno, de preferencia en las entidades financieras bancarias, considerando que el costo del financiamiento brindado durante el período 2021 es bajo, por su lado, paga una tasa de efectiva mensual (TEM) del 1,5% y una tasa de efectiva anual (TEA) del 18% en promedio, para ser pagados a corto plazo, teniendo facilidades frente a los préstamos, obteniendo recursos a orientar sólo en activos fijos. La empresa en estudio necesita captar fondos de terceros para publicidad, se tendrá un mejor acogimiento de comensales al contar con redes sociales y capacitación constante al personal, en varios casos suele acudir a entidades no bancarias optando por un financiamiento inseguro sin imaginar los riesgos a futuro, por su parte, considera que el costo del financiamiento brindado durante el período 2021 es bajo en lo cual opta por el financiamiento a corto plazo, con la finalidad de que éstas le brinden costos financieros menos con la que pueda enfrentar gastos en un futuro, puesto que las facilidades que le brindan las entidades bancarias le brindan seguridad en sus operaciones, orientado en activos fijos, usando como apoyo económico para solventar gastos de reparaciones del local.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. es de preferencia optar por financiamiento interno como externo puesto que podrán tener más facilidades de crecer, le permitirá tener dos opciones eficaces para el cumplimiento de obligaciones con sus clientes y proveedores. Por otro lado, acudir en entidades financieras bancarias confiables traerán beneficios crediticios por parte de las entidades, ya que muchas veces podrían encontrarse en riesgos de fraude si se acude a las entidades no bancarias, no tendría la empresa su historial de crediticio y será difícil de acceder a un nuevo financiamiento en un futuro. Del mismo modo, para encontrarse en un mercado competitivo se debe optar por costos bajos para el bienestar de la empresa, ya que uno como empresario desea crecer, por eso tomar en cuenta el interés el cual ayuda de manera concreta a sobre salir, puesto que el financiamiento a corto plazo ayudará a tener costos financieros más bajos que ayudan en el desarrollo de la empresa caso de estudio. Es importante tomar decisiones, todo depende de las entidades financieras bancarias, son ellas quienes ponen condiciones al obtener un crédito, por ello es importante compartir información con un asesor contable para evitar problemas en un futuro, ante este detalle se debe conocer los distintos usos para un mejor acercamiento en la empresa. Muchas veces nos dejamos llevar, no se toma en cuenta en lo que se podría solventar y eso genera pérdidas de dinero que causaría riesgos dentro de la empresa.

6.4 Conclusión General

Se concluye que las empresas intentan desarrollar su campo de actividad en el futuro, por eso desarrollan nuevas estrategias, ayudan a crecer en cantidad y calidad. Los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del Perú: Caso empresa Tenedor Caliente son factores que determinan en su desarrollo empresarial. Uno de lo más visibles han sido las fuentes de financiamiento, las micro y pequeñas empresas del Perú recurren a financiamiento externo, sin embargo, la empresa caso de estudio recurre a financiamiento interno, otro factor relevante han sido los costos de financiamiento, puesto que a comparación con las empresas nacionales con la del caso de estudio, existe un porcentaje muy alto por parte de ellas, mientras que la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. a pesar de no tener en cuenta el uso en el que sería administrada el préstamo, pudo obtener un coste mucho más bajos a comparación con las empresas nacionales. Estos datos nos indican, por más que no tengamos información financiera se puede generar un negocio, pero se tiene que contar con un profesional para un mejor asesoramiento. Por otra parte, se evidenció otro factor relevante han sido los plazos de financiamiento, puesto que a comparación con la micro y pequeña empresa del Perú y del caso de estudio, lo realizó a corto plazo, al gestionar financiamiento en el corto plazo son más competitivas en costos financieros, respecto al financiamiento de largo plazo, mientras que la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. tuvo la oportunidad de acceder a un tipo de financiamiento a corto plazo indicando que le ha resultado adecuado para el rubro en el que se dedica, teniendo en cuenta financiar actividades con urgencia. Estos datos indican similitud, sin embargo, desde mi punto de vista, es preferible acceder a ambos plazos para realizar inversiones y ver resultados en un futuro. En otras circunstancias, se evidenció un factor relevante el cual han sido los usos de financiamiento, puesto que a comparación con las micro y pequeñas empresas del Perú han sido orientadas en capital de trabajo como en activos fijos, al gestionar los usos distintos de financiamiento con criterio racional y eligiendo el uso adecuado son más competitivas,

sin embargo, al desconocerlas generarían riesgos a futuro, a diferencia con la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. desconoce beneficios del uso correcto del préstamo adquirido por lo que ha orientado su financiamiento sólo en activos fijos. Estos datos indican la falta de conocimiento por parte del propietario de la empresa en estudio, es necesario tener capacitaciones o algún tipo de instrucción para la planificación previa y así evitar riesgos crediticios.

Propuesta de mejora:

Se propone lo siguiente:

- Se propone a la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. recurrir de preferencia a las fuentes externas demostrando eficiencia en la gestión financiera, el financiamiento interno como externo permitirá tener opciones eficaces para el cumplimiento de obligaciones con clientes y proveedores.
- Se propone a la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. contar con un profesional para un mejor asesoramiento, le indiquen las tasas de interés más competitivas del mercado, puesto que, la tasa efectiva anual del préstamo puede darle una mejor idea de lo que pagará por el préstamo en general.
- Se propone a la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. recurrir de preferencia al financiamiento de largo plazo, permitiéndole realizar inversiones.
- Se propone a la empresa El Tenedor Caliente E.I.R.L. elegir el uso del financiamiento con criterio racional y eligiendo el uso adecuado del financiamiento, teniendo en cuenta la planificación previa para evitar riesgos crediticios.

VII. Aspectos complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

Alva, E. (2017). La desaparición de las microempresas en el Perú. Una aproximación a los factores que predisponen a su mortalidad. *Economía y Desarrollo.*, 76. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842017000200005#:~:text=Los%20principales%20factores%20de%20mortalidad,control%20de%20efectivo%20y%20la

Álvarez, F., López, O., & Toledo, M. (2021). *Acceso al financiamiento de las pymes*. Uruguay: CAF - Banco de Desarrollo de América Latina. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Borrás Atiénzar, F. (2020). *El financiamiento bancario a emprendimientos privados en Cuba*. La Habana, Cuba: Scielo. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/reds/v8n3/2308-0132-reds-8-03-7.pdf>

Bendezu Yquiapaza, F. (2021). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21046/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_BENDEZU_YQUIAPAZA_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Burgaleta, R. (2010). *El sector servicios*. CIDE. Obtenido de http://recursostic.educacion.es/secundaria/edad/3esohistoria/para_pdf/quincena4.pdf
- Caballero Ferrari, F. (2016). Sector terciario o servicios. Lima, Perú: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Carbajal Sanchez, L. T. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa caso: cevichería El Piurano – Tingo María, 2018. Huánuco, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22068/FINANCIAMIENTO_EXTERNO_CARBAJAL_%20SANCHEZ_%20LESLEY_%20TATIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carrión Córdova, G. (2012). *Financiamiento A Mediano Plazo*. Scribd. Obtenido de https://es.scribd.com/doc/97209698/Financiamiento-a-Mediano-Plazo#fullscreen&from_embed
- Chonillo, C., & Sánchez, J. (2018). Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant Gourmet. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/33369>
- Comex. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú - Resultados en 2019*. Lima, Perú: Comex Perú. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>

De la Cruz, F. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa las Maruchitas de Chimbote, 2016. Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16739>

De Sena, A. (2015). Microempresas, microemprendimientos, emprendimientos productivos. *Revista de Ciencias Sociales*, 28. Obtenido de <https://docplayer.es/51817428-Micro-empresas-microemprendimientos-emprendimientos-productivos-de-quienes-hablamos.html>

Diario Oficial El Peruano. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa Ley N° 28015*. Lima, Perú: Diario Oficial El Peruano. Obtenido de <https://diariooficial.elperuano.pe/pdf/0101/Ley-Impulso-Desarrollo.pdf>

Donaire, M. (2006). *La empresa: Concepto, elementos, funciones y clases*. Obtenido de <https://www3.gobiernodecanarias.org/medusa/ecoblog/cperpad/files/2012/05/tema1empresa.pdf>

Dunn de Avila, J. (2020). *Mecanismos de financiamiento para pymes a través del mercado de valores: La experiencia internacional y recomendaciones para Uruguay*. Uruguay: CAF Banco de Desarrollo de América Latina. Obtenido de <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/1531>

- Esan, U. (2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir? Conexion Esan. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Esan. (2022). Capital de Trabajo. Lima, Perú: Gerencie. Obtenido de <https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. M. (2013). *La educación financiera en América Latina. Situación actual y perspectivas*. México, Ciudad de México: CAF - Banco de Desarrollo de América Latina. Obtenido de https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
- Geman, H. (2021). Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Callería, 2020. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/20604>
- González Moreno, M., Del Río Gómez, C., & Domínguez Martínez, J. M. (2006). *Los servicios: Concepto, clasificación y problemas de medición* (Vol. 13). España: Universidad de Alcalá. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=1317365>
- Guillén Hernández, J. L. (2022). Factores que limitan el acceso al financiamiento de micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L” – Chimbote, 2020. Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26693/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_GUILLEN_HERNANDEZ_JESSICA_LILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gutiérrez Padrón, Á. S., & Sánchez Medina, A. J. (2004). Gestión de Empresas II. En *Fuentes de financiación en la empresa* (págs. 2-13). Obtenido de <https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>

Guzman, A. (2014). Definición de financiamiento. Slideshare. Obtenido de <https://es.slideshare.net/AbdonGuzman/definicion-de-financiamiento>

Huamán Montenegro, O. A., & Pastor Ayala, N. (2021). *El rol de los bancos centrales de la región en la reactivación económica frente a la pandemia por el Covid - 19*. Lima, Perú: Revista Lidera. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/24847/23636>

Inacap. (2018). *Material de profundización: Fuentes de financiamiento de corto plazo*. Inacap. Obtenido de http://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Construccion/Finanzas/FISP08_U3_MP5.pdf

Laurel, Y. (2019). Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11370>

León, K. (2021). Rentabilidad del Restaurante de Bolones Altanerias del Chino en la ciudad de Esmeraldas. Ecuador: Ecuador - PUCESE - Escuela de Contabilidad

y Auditoría. Obtenido de
<https://repositorio.pucese.edu.ec/handle/123456789/2303>

Lira Briceño, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento*. (1 ed.). Lima, Perú: Nathan Associates Inc. Obtenido de
http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf

Mares, C. (2018). *Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú*. Lima, Perú: Universidad de Lima. Obtenido de
https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Merino, M. (2009). Definición de Micro Empresa. Concepto. Obtenido de
<https://definicion.de/micro-empresa/>

Mori, M. (2020). Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro restaurantes chifa del distrito de Callería, 2020. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19005>

Navarrete Torres, L. A., & Vásquez Ángeles, R. M. (2020). Factores que afectan el acceso al financiamiento en las pequeñas y micro empresas. Lima, Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de
https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/653528/Navarrete_TL.pdf?sequence=10&isAllowed=y

- OGETIC. (2016). *Sistema nacional de registro de la micro y pequeña empresa*. Lima, Perú: OGETIC. Obtenido de http://www.mintra.gob.pe/remype/guia/guia_usuario.pdf
- Pacheco, M. (2016). *Fórmulas y ejemplos explicativos*. Lima, Perú: Edpyme. Obtenido de https://www.credivisionperu.com.pe/docs/Ejemplo_explic.pdf
- Palomino Gonzales, J. (2020). *Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco*. (Vol. 6). Huánuco, Perú: Gaceta Científica. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/472/4722193002/index.html>
- Peña, A. (2022). *¿Qué es la contabilidad de activos fijos?* Lima, Perú: Microsoft. Obtenido de <https://dynamics.microsoft.com/es-es/business-central/what-is-fixed-asset-accounting/>
- Perú Contable. (2021). *¿QUÉ SON LAS MYPES?* Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/que-son-las-mypes/>
- Pinedo, T. (2019). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2018*. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8404>
- Ponce Cedeño, O. S., Morejón Santistevan, M. E., Salazar Pin, G. E., & Baque Sánchez, E. R. (2019). *Introducción a las finanzas*. Ecuador: Editorial Área de Innovación y Desarrollo,S.L. doi:<https://www.3ciencias.com/libros/libro/introduccion-a-las-finanzas/>

- Ramirez, L. (2019). Aval. Lima, Perú: Conceptos. Obtenido de <https://www.conceptosjuridicos.com/aval/>
- Reategui, E. (2021). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías del distrito de Callería, 2018. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21563>
- Ríos, G. (2021). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurants del distrito de Manantay, 2017. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21746>
- Ríos, R. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Callería, 2018. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8027>
- Romero Amado, J., Toledo Navarro, Y., & Ocampo Fernández, V. M. (2014). *El sector servicios: Revisión de los aportes para su teorización y estudio*. (Vol. 6). México: Tecsisctatl. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/tecsistecatl/n16/sector-servicios.pdf>
- Salas, C. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del

- distrito de Callería, 2018. Pucallpa, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4043>
- Samper, J. (2015). Activo corriente. Lima, Perú: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/activo-corriente.html>
- Sánchez Galán, J. (2015). Empresa. Lima, Perú: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Socorro, F. (2020). Emprendimientos y microempresas: las sutiles diferencias de dos grandes herramientas. *Ámbito Investigativo.*, 22. Obtenido de <https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1092&context=ai>
- Solórzano Aveiga, K. L. (2018). *La economía informal en zonas de influencia con financiamiento microempresarial: Caso de estudio, El Carmen, Ecuador* (Vol. 10). (SciELO, Ed.) El Carmen, Ecuador: Universidad y Sociedad. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n5/2218-3620-rus-10-05-243.pdf>
- Valbuena, R. (2017). La investigación científica avanzada: los programas de investigación científica, la investigación internivel y el razonamiento artificial. Wikipedia. Obtenido de [https://es.wikipedia.org/wiki/Hip%C3%B3tesis_\(m%C3%A9todo_cient%C3%ADfico\)](https://es.wikipedia.org/wiki/Hip%C3%B3tesis_(m%C3%A9todo_cient%C3%ADfico))
- Valdivia, M. (2019). Régimen MYPE Tributario: ¿En qué beneficia a tu emprendimiento? Lima, Perú: Campus Virtual. Obtenido de <https://www.campusromero.pe/blog/lanzar-o-impulsar-mi-negocio-propio/regimen-mype-tributario-en-que-beneficia-tu-emprendimiento>

Valle León, M. (2011). *Sistema Financiero*. Ciudad de México, México. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/mvalle/files/2011/08/SISTEMAFINANCIERO.pdf>

Westreicher, G. (2020). *Teoría de la Empresa*. Lima, Perú: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

Zamora Fernández, F. M. (2019). *Oportunidad y rentabilidad de inversión en la creación de un restaurante de comida rápida saludable, basándose en el formato “Fast Good”, en el distrito de Trujillo 2019*. Trujillo, Perú: Universidad Nacional de Trujillo. Obtenido de <https://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/14964>

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas

Bendezu (2021):

Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018.

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa From Chimbote E.I.R.L., y los resultados obtenidos.

Los resultados han determinado que la empresa From Chimbote E.I.R.L. financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, recurrió a una institución bancaria para solventar sus actividades y renovar su servicio. En conclusión, las principales características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. cuenta con financiamiento de terceros, así mismo la inversión del financiamiento lo llevaron a cabo en capital de trabajo lo cual ha tenido como finalidad generar ganancia.

Guillen (2022):

Factores que limitan el acceso al financiamiento de micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L” – Chimbote, 2020.

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L.” y los resultados obtenidos.

Los resultados obtenidos han determinado que los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son, el costo del financiamiento que fue de 35% anual y el plazo al cual lo obtuvo. En conclusión, durante todo el proceso de investigación, para una empresa acceder al financiamiento es una herramienta muy importante para su despegue, así también saber destinarlo y administrarlo, ya que de esta manera generará un impacto positivo en su desarrollo económico y financiero.

7.2.2 Anexo 02: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS 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 mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa pollería “El Tenedor Caliente E.I.R.L.” – Manantay – Pucallpa, 2022.**

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
Fuentes de Financiamiento	1. ¿Para el inicio de su negocio usted financió sus actividades con financiamiento interno?		
	2. ¿Para el inicio de su negocio usted financió sus actividades con financiamiento externo?		
	3. ¿Usted llevó a cabo sus actividades con financiamiento interno y externo?		
Sistema de Financiamiento	4. ¿Recurrió a las entidades bancarias para solicitar el financiamiento adquirido?		
	5. ¿Recurrió a las entidades no bancarias para solicitar el financiamiento adquirido?		

Costos de Financiamiento	6. ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido durante el período 2021 es alto?		
	7. ¿Usted cree que el costo que pagó su empresa por el crédito adquirido durante el período 2021 es bajo?		
Plazos de Financiamiento	8. ¿El crédito adquirido fue a corto plazo?		
	9. ¿El crédito adquirido fue a mediano plazo?		
	10. ¿El crédito adquirido fue a largo plazo?		
Facilidades de Financiamiento	11. ¿Obtuvo facilidades al obtener su crédito financiero en las entidades bancarias?		
	12. ¿Obtuvo facilidades al obtener su crédito financiero en las entidades no bancarias?		
Usos de Financiamiento	13. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo?		
	14. ¿El financiamiento se orientó a los activos fijos?		
	15. ¿El financiamiento se orientó al capital de trabajo y a los activos fijos?		

Fuente: Elaboración propia.

7.2.3 Anexo 03: Consulta Ruc de la empresa

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 10455144251 - AHUANARI OCHAVANO JOSE LUIS
Tipo Contribuyente: PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Tipo de Documento: DNI 45514425 - AHUANARI OCHAVANO, JOSE LUIS
Nombre Comercial: TENEDOR CALIENTE
Fecha de Inscripción: 18/02/2015 Fecha de Inicio de Actividades: 18/02/2015
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: -
Sistema Emisión de Comprobante: COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 5610 - ACTIVIDADES DE RESTAURANTES Y DE SERVICIO MÓVIL DE COMIDAS Secundaria 1 - 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA

BOLETA DE VENTA
Sistema de Emisión Electrónica: FACTURA PORTAL DESDE 14/07/2022
BOLETA PORTAL DESDE 29/06/2022
RECIBOS POR HONORARIOS AFILIADO DESDE 19/02/2015
Emisor electrónico desde: 19/02/2015
Comprobantes Electrónicos: RECIBO POR HONORARIO (desde 19/02/2015),BOLETA (desde 29/06/2022),FACTURA (desde 14/07/2022)
Afiliado al PLE desde: -
Padrones: NINGUNO
Fecha consulta: 27/12/2022 13:17

© 1997 - 2022 SUNAT Derechos Reservados

7.2.4 Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Protocolo de Consentimiento Informado para encuestas

(Contabilidad)

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

La presente investigación en la carrera de Contabilidad se titula: Factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa pollería “El Tenedor Caliente E.I.R.L.” – Manantay – Pucallpa, 2022; y es dirigido por la alumna **Avila Perdomo, Tulsi Prisilia**, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Tenedor Caliente – Pucallpa, 2022. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos aproximadamente de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

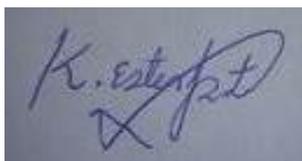
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de kiara061292@hotmail.com. Si desea, también podrá escribir al correo tulsiavilaperdomo1985@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre : Panduro Izquierdo, Kiara Esther

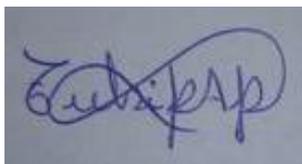
Fecha : 18/12/2022

Correo electrónico : kiara061292@hotmail.com

Firma del participante:



Firma del investigador:



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



INFORME DE ORIGINALIDAD

4%

INDICE DE SIMILITUD

7%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

Submitted to Universidad Catolica Los
Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

4%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo