



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA, “ESTACIÓN DE SERVICIOS GLP
AUTOMOTRIZ ELIZABETH” E.I.R.L. DE LA CIUDAD
DE HUARAZ, 2019**

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

AUTOR

**BARRETO TRINIDAD, HENRY DANIEL
ORCID: 0000-0003-1993-7699**

ASESOR

**SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS
ORCID: 0000-0002-5204-7412**

HUARAZ – PERÚ

2020

TÍTULO DE LA TESIS

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la
Microempresa, “Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth” E.I.R.L. de la
ciudad de Huaraz, 2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Barreto Trinidad, Henry Daniel

ORCID: 0000-0003-1993-7699

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

ASESOR

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú

JURADO

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Broncano Osorio, Nélida Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

JURADO DE INVESTIGACIÓN

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Presidente

Broncano Osorio, Nélide Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Miembro

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Miembro

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Asesor

Agradecimiento

Ante todo expresar mi gratitud a Dios, por la inspiración divina para mantenerme firme y no decaer durante este gran esfuerzo y a mi familia por contar siempre con su apoyo.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote Pontificia, a toda la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, por brindarme la oportunidad de poder formarme profesionalmente y ser parte de esta prestigiosa casa de enseñanza.

Al Dr. CPC. Juan de Dios Suarez Sánchez, Docente Tutor Investigador de la ULADECH CATOLICA, por su gran ayuda y colaboración en cada momento de consulta y soporte en este trabajo de investigación.

Dedicatoria

A mis padres Jaime y Maruja, por su ejemplo de tenacidad y perseverancia debido a que desde pequeño me inculcaron la disciplina de estudiar y luchar por los sueños.

De igual manera dedico esta tesis, para mi hija Daniela, que debido a ella siento mayor fortaleza para trabajar fuertemente y seguir con el objetivo de alcanzar mis metas ya que ella es mi principal motivación.

A mis hermanos Rafael, Jofre y Jair, quienes me brindan su apoyo incondicional, contribuyendo a mi realización personal y profesional.

Resumen

El presente trabajo de investigación, tuvo como enunciado del problema: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Microempresa "Estación de servicios GLP automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019?; el objetivo general planteado fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de la Microempresa "Estación de servicios GLP automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo no experimental - transversal, seguidamente se escogió una población y muestra de 7 colaboradores, la técnica de estudio fue la encuesta y como instrumento el cuestionario. Resultados: el 86% dijo que la empresa fue financiada con ahorros personales, el 71% de los encuestados dijo que reinvierte las utilidades en su empresa, el 71% considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión, el 100% no solicitó financiamiento a un banco de desarrollo, el 71% recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su micro empresa. Se concluye que el financiamiento interno no cubre todas las necesidades financieras, por ello se propone hacer uso del leasing financiero ya que es la herramienta más óptima para este tipo de empresa, como también se propone adquirir financiamiento de un banco de desarrollo ya que su principal objetivo es financiar proyectos ligados a este rubro, una opción más es hacer uso del crédito hipotecario y también se propone hacer uso del factoring para obtener mas liquidez.

Palabras Clave: Crédito, Financiamiento, Microempresa.

Abstract

The present research work, had as statement of the problem: What are the proposals for improvement of the relevant factors of the financing of the Microenterprise "Elizabeth automotive LPG service station" EIRL of the city of Huaraz, 2019?; the general objective proposed was: Determine the proposals for improvement of the relevant factors of Microenterprise Financing "Elizabeth Automotive LPG Service Station" EIRL from the city of Huaraz, 2019. The research was quantitative, descriptive level, descriptive non-experimental design - cross-sectional, then a population and sample of 7 collaborators was chosen, the study technique was the survey and the questionnaire as an instrument. Results: 86% said that the company was financed with personal savings, 71% of those surveyed said that they reinvest the profits in their company, 71% consider that depreciation and amortization are important to recover the cost of the investment, the 100% did not request financing from a development bank, 71% turned to relatives and friends to request a loan for their micro enterprise. It is concluded that internal financing does not cover all financial needs, therefore it is proposed to make use of financial leasing since it is the most optimal tool for this type of company, as well as to acquire financing from a development bank since its main The objective is to finance projects related to this area. One more option is to make use of mortgage credit and it is also proposed to make use of factoring to obtain more liquidity.

Keywords: Credit, Financing, Microenterprise.

Contenido	Página
Carátula.....	i
Título de tesis	ii
Equipo de trabajo	iii
Jurado de investigación	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
Índice de tablas	x
Índice de figuras.....	xi
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	10
2.1 Antecedentes.....	10
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	23
2.3 Marco Conceptual.....	37
III. Hipótesis.....	39
IV. Metodología.....	40
4.1 Diseño de investigación.....	40
4.2 Población y muestra.....	41
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	42
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	44
4.5 Plan de análisis.....	44
4.6 Matriz de consistencia.....	45
4.7 Principios éticos.....	46
V. Resultados.....	48
5.1 Resultados.....	48
5.2 Análisis de resultados	55
VI. Conclusiones.....	63
Aspectos complementarios	67
Referencias bibliográficas.....	68
ANEXOS.....	79

Índice de tablas

Contenido	Página
Tabla 1: La empresa fue financiada con ahorros personales.	48
Tabla 2: Reinvierte las utilidades en su empresa.	48
Tabla 3: Al tener deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades.	49
Tabla 4: Invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales	49
Tabla 5: Considera que la depreciación y amortización es importantes para recuperar lo invertido.	49
Tabla 6: Si necesitaría financiamiento recurriría a la venta de sus activos.	50
Tabla 7: Ha financiado la adquisición de mercadería con algún proveedor.	50
Tabla 8: Utilizó el factoring para financiar un crédito para la microempresa.	50
Tabla 9: Recibió un descuento al momento de cancelar sus deudas.	51
Tabla 10 : Algún cliente le solicito productos y usted le requirió un anticipo como garantía.	51
Tabla 11: Utilizó pagaré para financiar su micro empresa.	51
Tabla 12: Solicitó financiamiento a un banco de desarrollo.	52
Tabla 13: Recurrió a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su microempresa en el 2019.	52
Tabla 14: Utilizó el leasing para financiar su microempresa.	52
Tabla 15: Utilizó el crédito bancario para financiar su micro empresa.	53
Tabla 16: El crédito bancario ha mejorado el rendimiento de su empresa.	53
Tabla 17: Recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo.	53
Tabla 18: Utilizó la línea de crédito.	54
Tabla 19: Utilizó cuentas corrientes para financiar su microempresa en el 2019.	54
Tabla 20: Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su empresa.	54

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura 1: La empresa fue financiada con ahorros personales.	80
Figura 2: Reinvierte las utilidades en su empresa.....	80
Figura 3: Al tener deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades.....	81
Figura 4: Invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales.	82
Figura 5: Considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión.	82
Figura 6: Si necesitaría financiamiento recurriría a la venta de sus activos.....	83
Figura 7: Ha financiado la adquisición de mercadería con algún proveedor.....	83
Figura 8: Utilizó el factoring para financiar un crédito para la microempresa.	84
Figura 9: Recibió descuentos al momento de cancelar sus deudas en Préstamos.....	84
Figura 10: Algún cliente le solicito productos y usted le requirió un anticipo como garantía.....	85
Figura 11: Utilizó el pagaré para financiar su microempresa.	85
Figura 12: Solicitó financiamiento a un banco de desarrollo.	86
Figura 13: Recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su microempresa en el periodo 2019.....	86
Figura 14: Utilizó el leasing para financiar su Microempresa.....	87
Figura 15: Utilizó el crédito bancario para financiar su microempresa.....	87
Figura 16: El crédito bancario ha mejorado el rendimiento de su empresa.....	88
Figura 17: Recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo.....	88
Figura 18: Utilizó la línea de crédito.	89
Figura 19: Utilizó cuentas corrientes para financiar su microempresa en el 2019...	89
Figura 20: Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su microempresa. ...	90

I. Introducción.

El presente trabajo de investigación está incluido en el campo de las micro y pequeñas empresas, que deriva del lineamiento de la investigación que establece la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote que lleva por título: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa, “Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019.

Hoy en día todas las empresas afrontan una competencia extrema, debido a que los consumidores en general están más informados y por ende son más exigentes y actualmente ingresa cada vez más empresas grandes, con mayor envergadura que retiran del mercado a las empresas menos competitivas, por ese motivo es que las empresas locales deberían de manifestarse más competitivas, logrando sus objetivos y metas, desarrollándose y así permanecer en el mercado. Y para lograr estos objetivos es fundamental contar con los recursos necesarios y en el momento necesario para no tener inconvenientes en su cumplimiento, por ello es que el financiamiento es un factor indispensable para que las MYPES puedan lograr sus objetivos y metas, por lo que es importante conocer los factores relevantes del financiamiento para decidir acertadamente y obtener buenos resultados para la empresa y así crecer y consolidarse en el mercado.

Las MYPE desarrollan un rol muy importante en el país ya que en el Perú dan empleo al 60% de la población económicamente activa y esa razón son el sector que más contribuyen en el estado peruano. En la ciudad de Huaraz debido al amplio crecimiento económico y poblacional se ha incrementado la demanda por las actividades turísticas y mineras es por ello que el desarrollo económico y como

también la competitividad va en crecimiento y hay que estar compitiendo y mejorando frecuentemente.

En este caso la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth manifiesta los mismos problemas en las oportunidades de financiamiento, ya que no dan uno a ciertas herramientas de financiamiento que pueden ser empleadas de acuerdo a la necesidad de la empresa y con el capital que viene trabajando no es suficiente para abastecer todos los pedidos para atender a todas las empresas públicas y privadas en ciertos pedidos, debido a que no cuentan con el capital de trabajo suficiente y esto genera una disminución en los resultados económicos y la rentabilidad de la empresa descienda y en consecuencia la microempresa no pueda expandir sus actividades y satisfacer las necesidades de todos los clientes.

Por eso es que esta investigación busca mejorar la rentabilidad con la herramienta adecuada de financiamiento ya sea financiamiento interno o externo, de la empresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth, la aplicación de estas propuestas de mejora van a contribuir con la solución del problema que existe en la microempresa Estación de servicios Glp Automotriz Elizabeth, todo lo anterior descrito conlleva a plantear el problema a investigar: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019?.

En el mundo hay más de 200 millones de pequeñas empresas que no tienen acceso a financiamiento así lo informó la Corporación financiera internacional, como también menciona que en los países en desarrollo existen 2,500 millones personas que no recurren a los financiamientos formales, por no cumplir con los requisitos y altas tasas de interés, La ONU considera que acceder al financiamiento es el

obstáculo primordial, que tienen las MYPES para continuar con su desarrollo (Salazar, 2014).

Las micro y pequeñas empresas cumplen un rol importante en la economía de América Latina y el Caribe. Conformadas por 11 millones de empresas componen más del 90% del total de empresas, y las MYPES generan entre el 60% y 70% de empleo y por consiguiente generan el 50% del Producto Interior Bruto (PIB) a nivel mundial (Salazar, 2014). El acceso al financiamiento es el principal problema al que se debe hacer frente según la Organización de las Naciones Unidas, que afecta de manera desmedida. Los datos que esta organización obtiene del Banco Mundial sustenta que de 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% MYPES no obtienen el acceso a los préstamos bancarios requeridos (Organización de las Naciones Unidas, 2018).

Según el artículo publicado por Vodafone (2017) explica en España más de la mitad de las pequeñas y medianas empresas encuestadas, un 56%, afirma tener dificultades para financiar los proyectos que lleva a cabo. El principal problema tiene que ver con una especie de (pescadilla que se muerde la cola): las empresas necesitan recursos financieros para crecer; pero no obtienen financiación porque no tienen recursos suficientes para aportar como garantía. El 34% reconoce que no llega a cumplir esas exigencias de los financiadores. Además, esa cifra supone un importante incremento, de más de diez puntos; prácticamente todas las empresas que necesitan financiación beben de fuentes ajenas; acuden a bancos, financiadores, créditos oficiales, business angels, etc. Aunque minoritariamente comienza a crecer el número de empresas que acuden a la financiación mediante recursos propios; este ya roza el tercio de las empresas es el nivel más alto desde septiembre de 2015.

Arias (2016) desarrolló el trabajo de investigación titulado: Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las PYMES en el Ecuador; donde concluye que de las PYMES encuestadas y que no lograron acceder a un crédito el 51% se atribuye al no cumplimiento de ciertos requisitos responsabilidad de la administración como lo son la presentación de EF's (26%) y plan de proyecto y/o inversión (25%).

Silupú (2008) manifiesta que el limitado acceso al financiamiento y la ausencia de una adecuada gestión financiera y administrativa para la toma de decisiones que generen valor económico, es un serio problema en el Perú. En el año 2005 existían alrededor de 2'529, 516 empresas de las cuales solamente el 26% eran formales, y de este grupo de empresas, el 98% eran Micro y Pequeñas Empresas. El sector de las MYPES son las grandes generadoras de empleo, aportan el 64% del producto bruto interno y generan ingresos al estado. Algunas de ellas obtienen financiamiento mediante la banca tradicional a tasas de interés superiores al 40% lo que implica mayores costos financieros y menores posibilidades de desarrollo; en cambio, otras no tienen acceso a ningún tipo de financiamiento debido a que no son consideradas sujetos de crédito.

Rebaza (2018) en su trabajo de investigación titulado: Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la empresa OT&SA promotora inmobiliaria SAC, Trujillo 2017, y uno de las conclusiones es: existen ofertas crediticias para la construcción de viviendas multifamiliares de la empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, las cuales están dadas por La Caja Piura con una tasa de interés efectiva anual del 14%, el Banco Continental con una tasa de interés efectiva anual

del 12.8%, mi banco con una tasa de interés efectiva anual del 27.8% y el Banco de Crédito con una tasa de interés efectiva anual del 15.20%. Y dentro de nuestra región.

Aguilar (2008) menciona que el enfoque adoptado para el financiamiento de las MYPES en Puno está fundamentado ya que presenta un análisis breve de la oferta y la demanda y las ofertas de crédito en la localidad, y seguidamente el conocimiento de otras fuentes de financiamiento distintas a las habituales. Como también en este estudio se analizaron, las necesidades de solicitud y la aceptación al crédito; identificando las diversas fuentes de financiamiento, así como las restricciones al acceso de créditos que afrontan cada empresa. Y finalmente se intenta indagar si el crédito mejora o no la situación de cada una de las unidades empresariales.

En la ciudad de Chimbote Quispealaya (2019) sostiene que cual fuera el sistema que el empresario elija para su financiación ya sea la banca formal o entidades financiera, el financiamiento influyen de manera positiva en el desarrollo y rentabilidad de la empresa, ya que esto le brinda a las MYPES y PYMES la posibilidad de mantenerse en el mercado, mantener su economía e incrementar sus niveles de comercialización en el mercado, de esta forma no sólo incrementan su rentabilidad, generan empleo, también permite otorgar un mayor aporte al sector económico en el que participan.

En la microempresa Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth E.I.R.L. dedicado a la comercialización de combustible desde el año 2017, ha logrado su espacio en el mercado, con el transcurso del tiempo, sin embargo presenta problemas y debilidades con respecto al financiamiento, que afecta de manera sustancial el desarrollo y supervivencia del negocio en el tiempo.

Debido a no tener acceso a diversos tipos de financiamiento, no se ha podido contar con los recursos para ampliar el crecimiento potencial de la empresa, como es el de no contar con garantías, las altas tasas de interés, no contar con estados financieros, declaraciones juradas puntuales y reales. Como también para acceder a ciertos financiamientos a largo plazo es necesario contar con estados financieros auditados.

De continuar con estas deficiencias la empresa puede reducir su productividad y puede perder oportunidades de abastecer con combustible a otras entidades públicas o privadas, como también es necesario acceder a financiamiento para poder desarrollar otras actividades y ampliar el negocio de la estación de servicios.

Por ello la presente investigación propone las diversas mejoras en función al financiamiento, para que puedan ampliar más sus actividades económicas y generar más empleo, es necesario recomendar que formalicen ciertos requisitos para que puedan acceder al financiamiento adecuado, así como una integra elaboración de los estados financieros, cumplir con las declaraciones juradas optimas e integras, formalizar requisitos para poder incursionar a concursos públicos.

De acuerdo a lo expuesto anteriormente, se formuló el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019? Y para dar respuesta al problema se determinó el siguiente objetivo general:

Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de la Microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019. Para dar solución al objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

- Determinar las propuestas de mejora del autofinanciamiento de la Microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L de la ciudad de Huaraz, 2019.
- Determinar las propuestas de mejora del financiamiento externo de la Microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L de la ciudad de Huaraz, 2019.

La investigación se justifica porque nos permite tener conocimientos más acertados de cómo opera el financiamiento, enfocados a las micro y pequeñas empresas en diferentes ámbitos como: internacionales, nacionales, regionales y a nivel local, como también este estudio se justifica por los siguientes aspectos:

Aspecto teórico: la presente investigación contiene principios teóricos y definiciones que sustentan al problema de investigación del financiamiento, con la finalidad de darle un sustento teórico al trabajo enfocado a la microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L, que también servirán como marco informativo para futuras investigaciones.

Aspecto práctico: se justifica de manera práctica, debido a que los resultados obtenidos brindaran información con la finalidad orientar en la toma de decisiones con temas referentes al financiamiento en la empresa Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth y empresas del mismo rubro.

Desde el punto de vista metodológico: se dio mediante un instrumento (cuestionario) y se procedió a la recolección de datos estadísticos empleando tablas y figuras empleando el Microsoft Excel, para poder formular las conclusiones, que den respuestas a los objetivos y soluciones a los problemas de la investigación.

La metodología empleada para la siguiente investigación fue de tipo cuantitativo, debido a que se utilizó la matemática y la estadística para procesar los datos, logrando con mayor objetividad el estudio realizado. El diseño de investigación fue descriptivo simple, porque se empleó una sola muestra de estudio y es no experimental, debido a que no se manipularon ninguna de las variables. La población en estudio estuvo conformada por 07 colaboradores administrativos de la microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L, la técnica utilizada fue la encuesta y se estructuraron las preguntas para recolectar los datos. El estudio es importante porque nos ha permitido determinar a nivel no experimental y descriptivo las principales propuestas de mejora de la variable en estudio de la microempresa Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth E.I.R.L.

Los resultados más resaltantes: el 86% dijo que la empresa fue financiada con ahorros personales, el 71% de los encuestados dijo que reinvierte las utilidades en su empresa, el 71% considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión, el 100% no solicitó financiamiento a un banco de desarrollo, el 71% recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su micro empresa y el 86% hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo.

En conclusión: El financiamiento interno no cubre toda la necesidad financiera al tratarse de una estación de servicios, por ello se propone hacer uso del leasing financiero como herramienta de financiamiento al tratarse de la adquisición

de un bien, porque el trámite del leasing es más fácil y rápido, como también es beneficioso para obtener beneficios tributarios, como la disminución en el valor de los impuestos a pagar por el bien y se puede financiar bienes nacionales e importados y la financiación cubre el total de la inversión.

En esta microempresa se observó en los resultados, que no se financia con el banco de desarrollo por ese motivo es que se propone adquirir financiamiento de un banco de desarrollo ya que su principal objetivo es financiar para proyectos ligados a este tipo de rubro y su plazo de devolución es a largo plazo como también estas entidades brindan asesorías y charlas a los empresarios ya que cuenta con una gerencia de desarrollo dedicada especialmente a encontrar oportunidades de mercado; como también se propone hacer uso del crédito hipotecario ya que la empresa cuenta con bienes raíces y puede acceder a esta herramienta financiera ya que las hipotecas brindan financiamiento superiores a los ofrecidos.

Como también se propone la venta de activos en desuso, como maquinarias ya que generarían un ingreso, ya que estos activos ociosos muchas veces están valuados al precio que fueron adquiridos y estos errores contables puede generar un descenso de la rentabilidad.

II. Revisión de literatura.

2.1 Antecedentes

Antecedentes internacionales

Carrillo (2016) desarrolló el trabajo de investigación titulado: Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las MYPES y PYMES en el Ecuador con el objetivo de demostrar cómo influye el manejo administrativo y financiero de las MYPES y PYMES en Ecuador, con la metodología del muestreo aleatorio simple dado que no se conoce la población (muestreo con población infinita). Con el diseño de investigación explicativa, para ser presentada y sustentada en la Universidad de Guayaquil, para optar el profesional de Contador Autorizados. La investigación llegó a las siguientes conclusiones: El investigador concluye manifestando que muchas de las MYPES necesitan financiamiento para realizar nuevos proyectos. La mayor parte de las MYPES consideran excesivos los requisitos de las instituciones financieras por lo que no intentan acceder a este tipo de financiamiento. De las PYMES encuestadas y que no lograron acceder a un crédito el 51% se atribuye al no cumplimiento de ciertos requisitos responsabilidad de la administración como lo son la presentación de EF's (26%) y plan de proyecto y/o inversión (25%).

Sosa (2014) en su tesis titulado: El Financiamiento de los Micronegocios en México, que tiene como objetivo de mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los Micronegocios, con la metodología de tipo cuantitativo y cuyo diseño de investigación fue no experimental-descriptivo y transversal, para lo cual se usará la Base de Datos de la Encuesta Nacional de

Micronegocios y la encuesta Nacional de Ocupación y empleo, ambas levantadas por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI); y llego a la siguiente conclusión: De acuerdo a los resultados de las regresiones podemos observar que, si existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un Micro negocio, sin embargo, dicho efecto tiene un tamaño modesto. También señala, que la mayoría de los micro negocios han sido creados como una forma de auto emplearse y situaciones transitorias, asimismo, son una solución al trabajo, pero los bancos otorgan créditos a las empresas que son más productivas, las que tengan mejores resultados, o las empresas con mejor productividad, por lo tanto, las son pocas rentables no acceden a ninguna fuente de financiamiento.

Zambrano (2014) desarrollo el trabajo de investigación titulado: Evaluación del desempeño y la rentabilidad de la capacitación en la empresa Zseika utilizando el método de CasioRamos. Quito-Ecuador, tuvo como objetivo: describir la evaluación del desempeño y la rentabilidad de la capacitación en la empresa Zseika en el Ecuador, en esta investigación se utilizó el método de Casio-Ramos que ayudó a evaluar la rentabilidad de la capacitación, Metodología y diseño de la investigación conllevó el uso de un diseño de investigación mixto, cuantitativo y cualitativo. Donde concluye que: la evaluación del desempeño y la rentabilidad de la capacitación es un tema que puede ser de gran importancia para empresas y organizaciones. Los resultados obtenidos mediante el método de Casio-Ramos permitieron analizar y comprobar el planteamiento al inicio y gracias a ello se logró identificar que el 80% de los empleados entrevistados, no estaban cumpliendo al 100% con sus funciones del 11 puesto, lo que en términos monetarios representaba una pérdida total de las funciones de \$ 4.787 dólares americanos. El cual llega a la

conclusión que se logró identificar quienes eran las personas que necesitaban capacitarse y en que función debían hacerlo; por lo que, se puede decir que la capacitación fue exitosa.

Ixchop (2014) en su tesis titulada Fuentes De Financiamiento De Pequeñas Empresas Del Sector Confección De La Ciudad De Mazatenango – Guatemala. Tuvo como objetivo: cuales son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas del sector confección de la Ciudad de Mazatenango, Guatemala. Desarrollada con la metodología de diseño descriptivo, la investigación fue no experimental-descriptivo y transversal, en la ciudad de Mazatenango existen 18 pequeñas empresas dedicadas a la confección, la mayoría de empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango. Los resultados demuestran y dan a conocer la siguiente conclusión: que la mayor parte de empresarios acuden a bancos, y a ONG, en busca de recursos para financiar sus actividades productivas, Únicamente un porcentaje mínimo se ha acercado a las cooperativas. Concluye que El financiamiento en las empresas representa un factor importante para su funcionamiento y desarrollo, la presente investigación “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango” Surge debido a los desafíos que tiene el empresario a causa de la evolución tecnológica, que pone al descubierto sus limitaciones financieras y el problema que tiene en la búsqueda de recursos financieros para invertir en maquinaria de punta que le permita ser más productivo.

Antecedentes Nacionales

Rebaza (2018) realizó su trabajo de investigación titulado: "Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la empresa OT&SA promotora inmobiliaria SAC, Trujillo 2017", con el objetivo de determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo, con la metodología de investigación descriptivo correlacional, para ser presentada y sustentada en la Universidad Privada del Norte, para optar el título profesional de contador Público. La investigación llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento impactó en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, mejorando su liquidez a 1.98 y su rendimiento sobre el capital a 19.14%. Existen ofertas crediticias para la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, las cuales están dadas por La Caja Piura con una tasa de interés efectiva anual del 14%, el Banco Continental con una tasa de interés efectiva anual del 12.8%, Mi Banco con una tasa de interés efectiva anual del 27.8% y el Banco de Crédito con una tasa de interés efectiva anual del 15.20%.

Rivera (2019) en su trabajo de investigación titulado Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE comercial paredes del distrito de Huánuco, 2019; con el objetivo de determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE Comercial Paredes del distrito de Huánuco, 2019. La investigación fue desarrollada con la metodología de tipo cuantitativo, nivel y cuyo diseño de

investigación fue no experimental-descriptivo y transversal, para poder recoger la información se utilizó el cuestionario como instrumento, llegando a una de las conclusiones referente al financiamiento: el Comercial Paredes por lo general es el financiamiento interno, no siempre utilizando las líneas de crédito que ofrecen las entidades financieras para el financiamiento de su empresa, de igual modo, opto por el crédito financiero comercial porque es una vía de financiación de corto plazo donde el proveedor le proporciona bienes, utilizando condiciones flexibles de pago. Asimismo, manifiesta que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa, ya que esto les permite hacer mayores inversiones para la adquisición de los productos y ampliar el local comercial, de esta manera satisfacer las necesidades de los clientes, por lo tanto, se concluye que los ahorros personales, el capital propio y los créditos de los proveedores constituyen el capital financiero de esta empresa.

Quijaite (2019) en su tesis denominado Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro calzados – Tingo María, 2018; con el objetivo de Identificar las oportunidades del financiamiento para mejorar las posibilidades de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro calzados – Tingo María, 2018; la metodología empleada fue de Tipo descriptivo nivel de investigación cuantitativo y el diseño de investigación fue no experimental; donde determino la conclusión: los dueños de la zapatería Torielli no utilizan el financiamiento interno debido a que su presupuesto es utilizado en gastos distintos al giro del negocio, conllevar para ellos esas limitaciones los han conducido a depender de las entidades financieras. Se concluye que el financiamiento ha resultado rentable

para los fines de desarrollo de la empresa, obteniendo ganancias que fueron reinvertidos en la empresa como capital de trabajo.

Liñan (2018) en su tesis de título Caracterización del financiamiento de las asociaciones de pequeños productores agropecuarios del Perú: caso “Asociación de productores agropecuarios los sauces de Cutervo” - Cajamarca, 2015; con el objetivo de describir las características del financiamiento de las asociaciones de pequeños productores agropecuarios del Perú y de la “Asociación de Productores Agropecuarios Los Sauces de Cutervo” de Cajamarca, 2015. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental - descriptivo bibliográfico-documental y de caso; donde da a conocer la siguiente conclusión: la empresa realiza sus actividades productivas con financiamiento interno (20%) y financiamiento externo (80%), recurren a financiamiento internacional (FIDA) para financiar sus actividades, tiene mayores facilidades para el financiamiento de sus actividades productivas de entidades financieras internacionales (FIDA), obtienen financiamiento por tiempo indefinido, el financiamiento obtenido se utiliza para capital de trabajo y mejoramiento de la infraestructura, y mejoran su rentabilidad con el uso del financiamiento obtenido.

Tarazona (2018) en su investigación La cultura financiera y su influencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores de RR.HH. de la SUNAT, lima, 2018; con el objetivo de determinar si la cultura financiera influye en el nivel de endeudamiento del trabajador de RR. HH. De la SUNAT; la metodología es de enfoque cuantitativo, de tipo descriptiva correlacional y diseño no experimental; llegando a la conclusión que la Cultura financiera influye en el nivel de endeudamiento del trabajador de RR.HH. de la SUNAT, lo cual implica que la

cultura financiera sí influye en el nivel de endeudamiento, afirmación sustentada en los resultados estadísticos obtenidos.

Huima (2020) en su investigación titulado: El financiamiento y su influencia en el desarrollo económico MYPES de abarrotes en el “Mercado AZ” distrito - La Victoria - Chiclayo, 2018; con el objetivo de determinar la relación existe entre el financiamiento y el desarrollo económico de las MYPES de abarrotes en el Mercado AZ de la Victoria –Chiclayo, 2018. La metodología empleada en este estudio fue cuantitativa y correlacional. Asimismo, contó con un diseño transversal y no experimental. Donde da a conocer la conclusión de: El nivel de financiamiento de las MYPES en el Mercado de abarrotes denominado AZ de la Victoria – Chiclayo 2018, fue bajo ya que un mayor porcentaje de las MYPES de la muestra, prefieren utilizar sus ahorros personales, en vez de adquirir financiamiento de amigos parientes e incluso entidades financieras. Por otro lado, y en cuanto al nivel de desarrollo de las MYPES de abarrotes en el Mercado AZ de Chiclayo 2018, fue bajo ya que el mayor porcentaje de MYPES de la muestra, no destinan recursos para sus actividades marketing, infraestructura y operaciones.

Antecedentes Regionales

Casimiro (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015; donde tiene como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Huarmey, 2015; la metodología de la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE de una población de 40, a quienes se les aplicó un

cuestionario de 26 preguntas cerradas, obteniéndose las siguientes conclusiones: Se concluye que, para las MYPE puedan seguir creciendo, se debe promover que las organizaciones financieras puedan atender los requerimientos de las MYPE para elevar su productividad y búsqueda de nuevos mercados. De acuerdo a los resultados, poco más de la mitad (55%) de los representantes legales encuestados dijeron que sí recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, poco menos de 1/3 (45%) recibieron una capacitación los dos últimos años, más 2/3 (70%) indicaron que la capacitaciones son una inversión.

Baltodano (2016) en su tesis titulado Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia restaurant S.C.R. Ltda. De Chimbote, 2014, cuyo objetivo general fue: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Venecia Restaurant S.C.R. Ltda. De Chimbote, 2014. La metodología empleada es cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, así mismo llego a la siguiente conclusión: Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y EDYPYMES) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, si el financiamiento recibido es bien utilizado, las MYPES mejoran sus ingresos y utilidades. Finalmente, los autores revisados establecen que los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo.

Crespin (2016) en su investigación Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa-Chimbote, 2015; donde tiene como objetivo: determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa de Chimbote, 2015. Su investigación fue de tipo cuantitativo, método no experimental-descriptivo. Considerandos no experimentales porque no fue manipulado deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto y descriptivo porque el propósito de la investigación fue describir las características de las variables del estudio. Llegando a la conclusión: la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado, sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es a corto plazo y, por otro lado, está la poca valoración que le dan a la capacitación, lo que estaría implicando que, por falta de conocimiento de gestión y manejo empresarial, no pueden conducir un negocio con planes estratégicos claros y precisos.

Shuan (2017) en su tesis: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio, rubro ferreterías de la provincia de Yungay, 2016. Con el objetivo general: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de la Provincia de Yungay, 2016; la metodología usada en la investigación fue cuantitativa de nivel descriptivo y diseño no experimental. La investigación da a conocer la siguiente conclusión: Con respecto a la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferretería de la provincia de Yungay se concluye que la mayor parte de las MYPE encuestadas creen que el financiamiento

otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, Por otra parte concluimos que la rentabilidad de las empresas ha mejorado gracias al financiamiento interno con capital propio.

Antecedentes locales

Tadeo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz periodo-2016. Se planteó por objetivo general, determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz. La metodología de la investigación fue de manera cuantitativa y descriptiva y para el recojo de la información se eligió en forma dirigida, obteniendo una muestra de 23 MYPE como población, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando el método de la encuesta donde se obtuvo la conclusión referente al financiamiento: El 65% de los microempresarios financian su actividad con fondos propios y el 35% financian con fondos de terceros. El 39% otorgan préstamos de entidades financieras, edificar y mi banco y el 22% son de otras entidades. El 61% de los microempresarios inició su negocio con un monto de S/.35,000.00 a más, el 26% inició con un monto de S/.25,000.00 a S/. 35,000.00 y el 13% con un monto de S/. 20,000.00 a S/. 25,000.00.

Rojas (2019) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz, 2018. Donde plantea el objetivo: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro barrotes de la ciudad de Huaraz, 2018; con la metodología de la investigación de tipo

cuantitativo, diseño descriptivo simple - no experimental-transversal. Dando a conocer la conclusión: Que los micro y pequeños empresarios recurren a los bancos a solicitar préstamo ya que carecen de capital propio, además utilizan el financiamiento a largo plazo, puesto que pueden pagar parcialmente, sin embargo con una tasa de interés alta, de la misma forma utilizaron instrumentos valiosos como recursos financieros tales como: la hipoteca, crédito bancario, crédito comercial, el pagaré, las que tuvieron mayor incidencia en la obtención de crédito.

Ramos (2020) en su investigación denominado, Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” E.I.R.L., Huaraz, 2019. Donde plantea el objetivo general: determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” E.I.R.L., de Huaraz, en el 2019; para lo cual se empleó la metodología de la investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo no experimental de corte transversal. Donde se concluye: los micro empresarios acudieron a las entidades financieras a solicitar préstamo y así invertir los 93 créditos como capital de trabajo, para dicha obtención del crédito los micro empresarios utilizaron instrumentos financieros, los de mayor incidencia para la obtención fueron, la hipoteca, el descuento y los papeles comerciales; también los micro empresarios acudieron a las cajas municipales de ahorro y crédito, y muchos de ellos no participaron en las juntas o también solicitando más préstamo a los parientes amigos o familiares.

Mendez (2019) en su tesis titulado: Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro frutería en la ciudad de Huaraz, 2018; donde se plantea el objetivo general de: conocer las características del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas

del sector comercio, rubro fruterías en la ciudad de Huaraz, La metodología en la investigación fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo. Donde llego a la conclusión: Respecto al financiamiento, se encontró que las empresas comerciales dedicadas a la venta de frutas de la ciudad de Huaraz, se caracterizan por que la mayoría de ellos utilizaron las líneas de créditos para financiar sus empresas; a la vez sólo , unos 52% de las empresas se financiaron, con el crédito bancario, donde la diferencia prefiere recurrir otros medios de financiamiento, debido a que sus altos costos de tasa de interés que ofertan estas instituciones bancarias, ya no permiten que todos las personas naturales adquieran el financiamiento fácilmente.

Loli (2019) en su tesis titulado: Características del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas Comercializadoras de Fertilizantes en Huaraz, 2018, donde se planteó el objetivo: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de Fertilizantes en Huaraz, 2018. La metodología en la investigación fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo. Llegando a las conclusiones donde: Logró con la determinación de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas comercializadoras de fertilizantes en Huaraz, 2018; por otra parte se evidencio que no tienen un adecuado control y manejo de sus finanzas por la falta de conocimiento en algunos temas (dicho por el encuestado), lo cual puede ser perjudicial para la empresa y más aun dentro del campo mercantil que cada vez es más competitivo. De la investigación realizada se llegó a describir los tipos de Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas Comercializadoras de Fertilizantes en Huaraz, 2018, donde se puede evidenciar que algunos de los empresarios están informados sobre el tema de las inversiones, por ello aplican la reinversión de las utilidades obtenidas en muchas de

las entidades encuestadas; así mismo en su totalidad acuden a mecanismos de financiamiento.

Huamán (2015) en su tesis denominada, El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz periodo 2014; con el objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las Micro y pequeñas empresas del Sector comercio. Rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz periodo 2014, la metodología de la investigación fue de enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y diseño no experimental. Donde concluye que: El 57% de las MYPES manifestaron que accedieron a un crédito financiero a través del sistema bancario lo cual se caracteriza por ser un préstamo a corto plazo con un 57% de preferencia, llevando esto a que los créditos solicitados fueron atendidos en un 71%. El 71% de los representantes legales de las MYPES afirmaron que el financiamiento contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de su empresa y un 29% indica que no. indicándonos así que los microempresarios encuestados que afirmaron tendrían una relación entre financiamiento (crédito) y rentabilidad.

2.2 Bases teóricas de la investigación.

1. Marco Teórico

1.1 Propuestas de mejora

Zúñiga et al. (2017) en su informe manifiesta que las MYPES son una fuente primordial para el desarrollo económico de los países, es por ello que mediante un ofrecimiento de incremento financiero, le permitirá desarrollar una actividad innovadora constante y así poder aumentar la flexibilidad y la capacidad de respuesta ante los cambios del entorno. El mejoramiento continuo es una herramienta fundamental para las empresas porque les permite renovar los procedimientos administrativos y esto conlleva a que las organizaciones estén en constante actualización y así poder ser más eficiente, competitivo y permanecer en el mercado.

1.2 Oportunidades de financiamiento

Según el Banco Central de Reserva del Perú (2019) da a conocer en su publicación de este informe, que en el Perú el sistema financiero durante los doce meses transcurridos, se encuentra en una situación estable y en un constante crecimiento de crédito. Como también manifiesta que esta actividad permitió maximizar la rentabilidad; pero se observó una leve disminución de los indicadores de liquidez y solvencia. A pesar de ello los indicadores son positivos y están por el nivel del promedio de los últimos cinco años. Estos aumentos de créditos están enfocados tanto en las empresas como en los hogares, linealmente con la actividad económica, sin embargo es importante continuar con el monitoreo de este crecimiento, primordialmente en los créditos de consumo, con la finalidad de prevenir un sobreendeudamiento potencial. En el primer trimestre del 2019 las tasas de interés

fueron disminuidas en los créditos corporativos, ya que a finales del año 2018 hubo una disminución en la demanda de créditos en el sector.

1.3 Teorías de financiamiento

Silupú (2013) manifiesta que el financiamiento implantado en las MYPES las tasas de interés son muy elevadas, al comparar con el costo del financiamiento de sus propios capitales. Muchas veces en la estructura del financiamiento que siguen las MYPES, se opta por el financiamiento por parte de los proveedores, dado que es una fuente principal de financiamiento para estas empresas. Detrás de todo este análisis está el tema de riesgo que se cuantifica en el costo de financiación, es decir se debe analizar el costo de la deuda versus el costo del capital, y lo que uno puede encontrar es que el costo de la deuda es menor al costo de los recursos propios, es por eso que optan las empresas por el endeudamiento; pero hay que tener en cuenta los costos de insolvencia y de agencia que implica la administración de la misma. Además la deuda cuenta con un efecto llamado apalancamiento y permite disminuir el monto del impuesto a la renta, ya que los intereses de la deuda son deducibles al pago del impuesto.

Según Domínguez (2009) afirma que, toda estrategia productiva le corresponde una estrategia financiera, la cual se traduce como empleo de fuentes de financiación concretas. En este sentido (Aguirre, 1992) define la estructura de financiación como: “la consecución del dinero necesario para el financiamiento de la empresa y quien ha de facilitarla”; o dicho de otro modo, es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines; Pero en el mundo de las microfinanzas o finanzas aplicadas a las pequeñas o micro unidades de negocio, la

evidencia muestra que la regla muchas veces no es aplicada, porque actualmente el costo de financiamiento para las MYPES vía deuda es muy alto a comparación del costo de financiamiento de sus propios capitales. Actualmente, la tasa promedio de interés a este sector es de alrededor del 30% anual y en otros casos es mayor debido a que el sector MYPES muchas veces es informal, no paga impuestos y es de mucho riesgo, lo que genera un mayor costo para las instituciones microfinancieras.

1.4 Definición del financiamiento

Quincho (2013) en su descripción del: “Financiamiento”, en términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado”.

Pérez (2011) por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo.

Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios (Astros, 2011).

1.4 Fuente de financiamiento

Según Nunes (2016) manifiesta que las fuentes de financiamiento designan el conjunto de capital de la organización. Las fuentes de financiamiento se clasificadas en autofinanciamiento y fuentes externas; esta elección debe pesar entre otras cuestiones, la pérdida o ganancia de autonomía financiera, la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento, durabilidad, plazo para su devolución, garantías requeridas y el coste financiero (intereses) del financiamiento y otras. Toda empresa, ya sea pública o privada requiere de recursos financieros (capital) para realizar sus actividades, desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, las fuentes de financiamiento designan el conjunto de capital interno y externo a la organización, utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones.

1.4.1 Fuentes de financiamiento interno (Autofinanciamiento)

Generadas dentro de la empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, los propietarios o socios proporcionan sus aportaciones.

a) Ahorros personales:

Las empresas en general optan por usar sus ahorros personales como fuente de capital, que provienen de ahorros y otros recursos personales. También se incluye el uso de tarjetas de crédito para financiar algunas necesidades de negocio (Huima, 2020).

b) Aportaciones de los socios:

Este tipo de financiamiento se subdivide en dos clases que son: el capital social común y el capital social preferente; el capital social común se da cuando

aportan los accionistas fundadores, para dar inicio a la creación de la empresa estos socios por lo general tienen participación directa en las decisiones de la administración de la empresa. Y el capital social preferente se da mediante la aportación de accionistas, y no participan en la administración de la empresa en la toma de decisiones buscan suministrar recursos a largo plazo (Gitman, 2007).

c) Utilidades reinvertidas:

Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, y en la cual los socios deciden que en los primeros años no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones como: compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas (Huima, 2020).

d) Depreciaciones y amortizaciones:

Al adquirir un activo fijo, la empresa ha de abrirle un fondo de depreciación que viene a representar un fondo de utilidad, ya que el mismo contribuirá a la producción o funcionamiento de la empresa durante su vida útil; Levy (2008) define la depreciación como una reconsideración del valor del activo, enfocándose en establecer la pérdida real mediante un gasto en efectivo de un costo real distribuido en varios períodos. Para autores como Gitman (2007) la depreciación es considerada como la pérdida del valor no recuperada con el mantenimiento que experimentan los activos debido a diferentes factores que conllevan finalmente a su inutilidad, obligando al reemplazo del mismo. Para las empresas, las reservas de amortización y depreciación representan una importante opción de financiamiento, ya que puede

emplearlas para el desempeño de sus operaciones cuando ya ha hecho uso de otras fuentes de financiamiento y requieran más recursos.

e) Venta de activos:

La venta de activos es considerada como una fuente de financiamiento interno debido a que se pueden vender los bienes obsoletos o deteriorados como son: terrenos, edificios, maquinas, equipos de oficina, cómputo, entreo otros bienes en desuso para afrontrar necesidades financieras (Gitman, 2007).

1.4.2 Fuentes de financiamiento externos

Por lo general se hace uso de esta fuente de financiamiento, cuando para la empresa no es suficiente los recursos propios y no puede hacer frente a los desembolsos para la empresa siga su curso, por tal motivo recurre a terceros que son las entidades bancarias y los proveedores, por este motivo es que hay diversas herramienta de financiamiento que ofrecen las entidades bancarias y se clasifican de acuerdo al periodo de tiempo de devolución a corto plazo o a largo plazo (Gitman, 2007)

1.4.2.1 Fuentes de financiamiento externo a corto plazo

El financiamiento a corto plazo es un préstamo de recursos o de dinero otorgados a las empresas en un corto periodo, éste puede ser un par de meses e incluso semanas, y las ventajas principales de este tipo de financiamiento es que incluye bajos costes de devolución de dinero. Y estos financiamientos están conformados por: Créditos bancarios, créditos comerciales, pagares, financiamiento de las cuentas por cobrar, otros. Este financiamiento se puede obtener de manera fácil y rápida al menos más que un crédito a largo plazo y por lo general las tasas de interés

que incluyen son bajas y no restringen mucho las acciones futuras de la empresa, así como los contratos a largo plazo (Ponce, 2019).

a) Crédito comercial (proveedores)

Este tipo de instrumento financiero se ve más en las pequeñas y medianas empresas, estos créditos comerciales son concedidos por los proveedores y es una manera de adquirir recursos de una manera poco costosa, sin embargo la decisión de uso de esta fuente de financiamiento influyen las condiciones que el proveedor establezca (Horne, 2008).

b) Factoring

Es un contrato mediante el cual una empresa traspasa las facturas que ha emitido y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero.

El factoring o factoraje es una alternativa de financiamiento que se orienta de preferencia a pequeñas y medianas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una empresa traspasa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero a que esas operaciones se refiere, aunque con un descuento (Comisión para el Mercado Financiero, 2015).

c) Descuento bancario

Es un tipo de operación en la que una entidad bancaria anticipa al cliente el importe de un crédito no vencido. No obstante, la cantidad que se anticipa es la resultante una vez deducidos los intereses que correspondan. Por otro lado, un descuento bancario supone ceder a la entidad el crédito descontado, que podrá

reclamarlo a su vencimiento. Si el deudor no realiza el pago dentro del plazo acordado, la entidad puede exigir el activo más una comisión (Amat, 2020).

d) Anticipo de clientes

El anticipo a clientes ocurre cuando un cliente nos solicita la compra de un producto/s o la contratación de un servicio/s determinado y como empresa, le solicitamos que nos adelante una parte del importe total de esta venta. Esta es una de las opciones que tenemos cuando recibimos una orden de compra que no podemos asumir, esta cantidad será descontada de la factura total una vez el cliente nos abone el pago definitivo (Sebastián, 2018).

e) Pagare

Este instrumento financiero se da cuando el prestatario, realiza una promesa por escrito constatada mediante su firma, donde se compromete a pagar en la fecha pactada la cantidad de dinero y los intereses. Este instrumento se usa cuando se realiza préstamos en efectivo o venta de mercadería, de no cumplir con la fecha de pago o el importe a pagar son causales para proceder con las acciones legales pertinentes. Para hacer efectivo este instrumento deberá de estar presentado por escrito, contener las firmas correspondientes, la orden de cancelar el efectivo establecido, el importe generado por el interés (Briceño, 2004).

f) Créditos bancarios:

Este tipo de financiamiento las ofrecen las entidades bancarias, y se clasifican en corto y largo plazo, principalmente se usan pagarés bancarios con un plazo de 60, 90 o 120 días, que en algunos casos pueden ser prorrogados. Estos pagares son

emitidos por los prestatarios para cubrir el préstamo, que están garantizados por los bienes del activo fijo u otras garantías (Ponce, 2019).

g) Líneas de crédito

En este instrumento financiero los clientes pueden utilizar partes del monto aprobado siempre y cuando la institución financiera cuente con los recursos, en las líneas de crédito sólo se pagaran intereses por la cantidad utilizada del importe aprobado, por tal motivo la entidad financiera establece que en un determinado periodo, el crédito ya debe de estar pagado, por lo general en este tipo de financiamiento los intereses son negociables y depende del nivel de riesgo que presente el solicitante (Higuerey, 2004).

h) Cuentas corrientes

Se trata de un contrato por el cual la entidad financiera se obliga a poner a disposición de su cliente un determinado límite de crédito, durante un periodo de tiempo pactado. Así la empresa va adecuando los fondos que dispone a sus necesidades reales de financiación, retirando únicamente aquellos importes que le resulten precisos. El cliente debe pagar una serie de intereses por los importes que haya dispuesto o por una disposición por encima del límite de crédito. Del mismo modo, en el caso que el saldo de la cuenta de crédito sea acreedor, la entidad financiera deberá liquidar intereses a favor del cliente (Zavaleta, 2015).

i) Amigos y parientes

En muchas ocasiones los empresarios son incapaces de aportar todos los fondos que necesitamos para arrancar nuestro proyecto. Tampoco es fácil acceder a la financiación externa, mucho menos a la procedente de bancos y fondos de inversión.

Para la mayoría, una de las opciones más factibles es acudir a la financiación de amigos y familiares. Ellos son los que mejor nos conocen y saben ciertamente que somos personas competentes en quien se puede confiar. A pesar de la facilidad con la que podemos acceder a este tipo de financiación, en muy pocas ocasiones conseguiremos todo el capital sólo de estas fuentes (Holded, 2016).

1.4.2.2 Fuentes de financiamiento externo a largo plazo

Este tipo de financiamiento tiene una durabilidad mayor a los cinco años y culmina de acuerdo al contrato o convenio que se realice, es importante tomar en cuenta que tiene que existir una garantía, que nos permita realizar el trámite del préstamo. Principalmente en este tipo de financiamiento se encuentran las hipotecas, los arrendamientos, los bonos y otros. Y para acceder a este tipo de financiamiento es necesario presentar una solicitud por escrito que deberá presentar elementos primordiales que conlleven a la aceptación del financiamiento a largo plazo. Dentro de estas operaciones esta incluidas, los contratos con diversas exigencias que las empresas deberán de cumplir y algunas de ellas son: Contar con una contabilidad íntegra y con sus presentaciones óptimas periódicas, contar con estados financieros auditados, las cuentas por cobrar quedarán prohibidas de venta, realizar contratos de arrendamiento financiero serán prohibidas, como también se deberá de limitar el pago de dividendos que no debe de sobrepasar un determinado porcentaje, debido a que si sucede lo contrario se reflejara como una disminución de capacidad de pago. Por tal motivo es fundamental elegir el tipo de financiamiento que se amolde a la necesidad de la empresa considerando el plazo de pago (Ponce, 2019).

a) Arrendamiento financiero o leasing

Se manifiesta en forma de un contrato, que negocia el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario); la empresa puede usar los bienes durante un tiempo determinado y con el pago de una renta. Un periodo el cual se especifican en el contrato y tiene una gran flexibilidad por parte de la empresa ya que permite realizar movimientos necesarios mientras dure el contrato con la fecha estipulada (Josue, 2014).

b) Hipoteca

Se le puede denominar a un préstamo de capital, en el cual la parte que contrae la deuda utiliza la propiedad para garantizar el financiamiento. Si el deudor no alcanza a pagar la propiedad cambia de titular (Josué, 2014).

c) Bonos

Este instrumento financiero se da por escrito con la finalidad de certificar una promesa, donde el prestatario se compromete a pagar la cantidad específica en un futuro establecido. Este instrumento financiero se generó debido a la necesidad de fondos adicionales a largo plazo y se da en las situaciones de decidir entre la emisión de acciones de capital u obtener un préstamo expidiendo evidencia del adeudo bajo la forma de bonos. Y por tal motivo la emisión de bonos manifiesta una ventaja si los accionistas no desean compartir sus utilidades y sus propiedades con terceros. Ya que por lo general los bonos deben de estar respaldados con activos fijos tangibles de la empresa emisora (Briceño, 2004).

1.4 Bancos y entidades financieras

a) Banco de desarrollo

Un banco de desarrollo es aquel que financia, normalmente a una tasa de interés inferior a la del mercado o con otras ventajas, llamadas "condiciones concesionales" como un plazo de carencia más largo para diferenciarlas de las "condiciones comerciales" ofrecidas por los bancos privados, proyectos cuya finalidad es promover el desarrollo económico de una determinada región o grupo de países (Powell, 2017).

Entre estos bancos se encuentra el COFIDE es el banco de desarrollo del Perú, es una institución muy sólida que tiene un nivel patrimonial, de calificación crediticia y de reputación internacional alta. Es una entidad pública de derecho privado que financia el desarrollo del país a través de infraestructura, apoyo al sistema financiero y microfinanzas y también, ahora en su nuevo rol, apoya a la innovación en el Perú (Mujica, 2015).

b) Los bancos y las instituciones financieras:

Pueden establecer sus propias tasas de interés para las operaciones de préstamo y ahorros. Estas tasas no pueden exceder de la tasa máxima establecida por el BCR. Debido a las condiciones de la economía del país, la tasa de interés para las operaciones en dólares estadounidenses excede las tasas establecidas en el mercado internacional (Ponce, 2019).

1.5 Tasas de interés

Las tasas de interés son denominadas precio del dinero, el cual debe ser abonado en caso de tomarlo prestado o como crédito; se expresa en forma de porcentaje y se

utiliza para estimar cuánto costará un crédito. La tasa de interés también puede ser tanto fija como variable, la primera se mantiene estable por el tiempo que dura la inversión o se devuelve el préstamo, mientras que la variable se va actualizando de forma mensual, adaptándose a la inflación, la variación del tipo de cambio y otras variables (Grudemi, 2019).

1. Tipos de tasa de interés: Las tasas de interés se clasifican de la siguiente manera:

a) Tasa de interés activa: Es la tasa que cobran las entidades financieras por los préstamos otorgados a las personas naturales o empresas.

b) Tasa de interés pasiva: Es la tasa que pagan las entidades financieras por el dinero captado a través de cuenta de ahorros.

La tasa activa o de colocación debe ser mayor a la tasa pasiva o de captación, con el fin que las entidades financieras puedan cubrir los costos administrativos y dejar una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la pasiva se le conoce con el nombre de margen de intermediación.

Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días microempresas

- ✓ Caja Arequipa TEA = 35.85%
- ✓ Caja cusco TEA= 34.58%
- ✓ Caja santa TEA = 57.72%
- ✓ Caja Huancayo TEA = 45,57%
- ✓ Caja Piura TEA = 55.98%
- ✓ Caja Sullana TEA = 42.05%
- ✓ Caja Tacna TEA = 35.94%

✓ Caja Trujillo TEA = 43.09

En caso de cooperativas la tasa efectiva anual para microempresas 26.01%

2.3 Marco Conceptual

El Ahorro: El ahorro es la diferencia entre el ingreso y el gasto, cuando una persona o institución gasta (consume) menos de lo que gana (ingresa). la diferencia es denominada Ahorro y es el dinero disponible (Tarazona, 2018).

Factores: Un factor es lo que contribuye a que se obtengan determinados resultados al caer sobre el la responsabilidad de la variación, por lo tanto se puede decir que son aspectos que actúan, influyen o determinan para que una cosa sea del modo concreto (Farlex, 2019)

Factores Relevantes: Al hablar de factores relevantes se hace referencia a algo importante, significativo o sobresaliente, para que algo sea relevante es necesario trazar paralelos con otras cosas que formen parte de una hipotética lista de prioridades, categorías o jerarquías (Farlex, 2019).

Financiamiento: El Financiamiento nos da entender que es la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, de un negocio propio o la ampliación, así como también la rentabilidad es el rendimiento que producen una serie de capitales en un determinado periodo de tiempo Según (García, 2017).

Financiamiento a corto plazo: En general son préstamos bancarios o líneas de crédito con un plazo de un año o menos, son más fáciles de acceder a uno de estos fondos (Rodríguez, 2014).

Financiamiento a largo plazo: Por lo general en este tipo de financiamiento debe existir una garantía o no existe una obligación como tal de devolver el dinero y está

por encima de los cinco años y su culminación se determina mediante un contrato que se realice (Josue, 2014).

Financiamiento interno (autofinanciamiento): En este tipo de financiamiento intervienen los socios de la empresa que son quienes realizan el desembolso inicial y las aportaciones al capital social, como también se obtiene de recursos disponibles de la empresa porque si los dividendos de cada año se reinvierten esto contrae mayor rentabilidad para la organización (Porras, 2018).

Financiamiento externo: “Proviene de personas o entidades que no conciernen a la empresa o también por la venta de acciones o participaciones” (Liñan, 2018, p. 25).

Finanzas: Las finanzas pertenecen a un área de la economía que estudia la recaudación y administración del dinero y el capital, en pocas palabras los recursos financieros. Estudia el valor del dinero en el tiempo y el coste del capital, como la inversión y el ahorro de estos (Aguilar, 2008).

Microempresa: “Para que se considere como microempresa, debe tener ingresos anuales con un monto límite de 150 UIT” (Huima, 2020, p. 28).

Propuesta: La propuesta siempre se toma como una invitación u oferta que una persona se cursa a otra u otros, con la finalidad de lograr algún objetivo, que puede ser concretar un negocio, una idea, un proyecto laboral o educacional, una relación personal, una actividad, etc. (Farlex, 2019).

Propuesta de Mejora: Suministra una alternativa de solución dependiendo de la capacidad de identificar, priorizar y resolver problemas y enfocándose a lo empresarial, es un conjunto de medidas de cambio que se proponen en una organización para optimizar su rendimiento. (Farlex, 2019).

III. Hipótesis.

El presente trabajo de investigación es un estudio descriptivo simple y de caso, por lo tanto no le corresponde hipótesis.

Las investigaciones de tipo descriptivo no requieren formular hipótesis; es suficiente plantear algunas preguntas de investigación que surgen del planteamiento del problema, de los objetivos y por supuesto, del marco teórico que soporta el estudio (Bernal, 2010).

IV. Metodología.

4.1 Diseño de investigación.

4.1.1 El tipo de investigación.

Esta investigación es de tipo cuantitativo, debido a que se usó el proceso de recolección de datos, en tal sentido se presentaron los resultados con procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. Este propósito de estudio fue definido como una investigación básica por la recolección de información de la microempresa.

“Es la utilización de los conocimientos en la práctica, para aplicarlos en la mayoría de los casos, en provecho de la sociedad” (Marroquin, 2013, p. 12).

4.1.2 Nivel de la investigación de la tesis.


El nivel de la investigación es de carácter descriptivo, por el motivo que sólo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio, percibida por la microempresa y fundamentalmente referido al financiamiento.

“La investigación descriptiva es conocida también como la investigación estadística, se describen los datos y características de la población o fenómeno en estudio; donde esta investigación responde a las preguntas; quién, qué, dónde, cuándo y cómo”(Marroquin, 2012, p. 13).

4.1.3 Diseño de la investigación.

El diseño es descriptivo simple – no experimental – transversal; es descriptivo porque se recolectarán datos de la realidad natural; no experimental, porque no se manipularán deliberadamente ninguna de las variables de estudio y

transversal, porque la recolección de datos se realizó en un sólo momento (Hernández, et al 2010); Cuyo diagrama es:

M  O dada una muestra realizar una observación.

M = muestra

O = Observación

4.2 Población y muestra.

4.2.1 Población

La población del presente estudio estuvo conformado por 7 colaboradores de la microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019.

“la población es un conjunto de elementos que tienen las mismas características y que interesan a la investigación” (Ludewig, 2014, p. 12).

4.2.2 Muestra

La magnitud de la muestra se consideró como una parte de la población que se usó para realizar la investigación. En este caso estuvo comprendida por 7 colaboradores de la microempresa “Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019.

4.2.3 Criterios de inclusión

- ✓ A los colaboradores administrativos de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L.
- ✓ Al propietario de la microempresa.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.

Variables	Dimensiones	Indicador	Ítems
<p>Financiamiento: Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios (Rangel, 2008).</p>	Autofinanciamiento (Financiamiento interno)	Los ahorros personales	1. ¿La empresa fue financiada con sus ahorros personales?
		Utilidades reinvertidas	2. ¿Usted reinvierte sus utilidades en su empresa?
			3. ¿Si usted tiene deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses?
			4. ¿Usted invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales?
		Depreciaciones y amortizaciones	5. ¿Usted considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión?
		Venta de activos	6. ¿Si su empresa estaría pasando sobre una necesidad de financiamiento recurriría a la venta de sus activos así como, terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso y otros?
	Financiamiento externo	Proveedores	7. ¿Usted ha financiado alguna vez la adquisición de mercadería con algún proveedor?
		Factoring	8. ¿Ud. utilizó el factoring para financiar un crédito para su microempresa?
		El descuento Bancario	9. ¿Ud. Recibió un descuento al momento de cancelar sus deudas en los préstamos obtenidos en los últimos años?

		Anticipo de Clientes	10. ¿Algún cliente le solicitó productos y usted le requirió un anticipo como garantía?
		Documentos por pagar (letras de cambio, Pagare)	11. ¿Ud. utilizó pagaré para financiar su micro empresa?
		Banco de desarrollo	12. ¿Usted solicitó financiamiento a un banco de desarrollo?
		Cajas municipales de ahorro y crédito	13. ¿Ud. Recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su MYPE en el periodo 2019?
		Arrendamiento financiero (leasing)	14. ¿Ud. utilizó el leasing para financiar su Micro empresa?
		Créditos Bancarios	15. ¿Ud. utilizó el crédito bancario para financiar su micro empresa?
			16. ¿Cree Ud. como MYPE que el crédito bancario ha mejorado el rendimiento de su empresa?
		Los amigos y parientes	17. ¿Usted recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su micro empresa?
		Líneas de crédito	18. ¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa?
		Cuentas corrientes	19. ¿Ud. utilizó cuentas corrientes para adquirir un financiamiento en su MYPE en el periodo 2019?
		Hipotecas	20. ¿Usted Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su Micro empresa?

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Técnicas de investigación

Encuesta: Se usó esta técnica, para poder elaborar diversas preguntas en relación a la variable e indicadores descritos en la investigación para evaluar los factores relevantes del financiamiento.

Instrumento de investigación

El cuestionario: Se usó este instrumento para recolectar los datos relevantes ya que esta investigación es de carácter cuantitativo y descriptivo de este modo lograr los resultados.

“El cuestionario es el instrumento que agrupa una variedad de interrogantes referente a una, dos o más variables sometidas a la medición, estudio y análisis”
(Chasteauneuf, 2009, p 284)

4.5 Plan de análisis.

El desarrollo de la investigación se realizó en forma cuantitativa y las medidas que se usaron para el procesamiento y análisis de la información se formularon a través de medios informáticos, estadísticos matemáticos, logísticos y la normativa APA correspondiente. Haciendo uso de las tablas y figuras, para dar a conocer propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa, “Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019. También se usó el software Microsoft Word para realizar el análisis y Microsoft Excel para la tabulación de datos, para seguidamente obtener un óptimo análisis de resultados.

4.6 Matriz de consistencia.

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa, “Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	
¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019?	Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019.	No corresponde por tratarse de un estudio descriptivo simple y de caso.	<p>Tipo de Investigación: Cuantitativo</p> <p>Nivel de Investigación: Descriptivo simple</p> <p>Diseño de Investigación: No Experimental</p> <p>Tipo de Muestreo: No Probabilístico</p> <p>Población: 07 Colaboradores de la Microempresa</p> <p>Muestra: "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L</p> <p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>
PROBLEMA EXPECIFICO	OBJETIVOS ESPECIFICOS		
¿Cuáles son las propuestas de mejora del autofinanciamiento de la Microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L de la ciudad de Huaraz, 2019?	Determinar las propuestas de mejora del autofinanciamiento de la Microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L de la ciudad de Huaraz, 2019.		
¿Cuáles son las propuestas de mejora del financiamiento externo de la Microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L de la ciudad de Huaraz, 2019?	Determinar las propuestas de mejora del financiamiento externo de la Microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L de la ciudad de Huaraz, 2019.		

4.7 Principios éticos

En la presente investigación se priorizo de manera relevante la aplicación de los principios éticos establecidos en el código de ética que a continuación se detalla.

Protección a las personas: Las personas encuestadas son los principales intermediarios para poder realizar la investigación científica y se requiere brindarles cierto nivel de protección por tal motivo se respetó su dignidad, confidencialidad, privacidad y otros derechos fundamentales. Como también se le informó claramente el propósito de la investigación al participante, seguidamente se le informó que puede retirarse del estudio en cualquier momento y sin perjuicio alguno, así como abstenerse a participar en alguna parte de la investigación que le genere incomodidad, se le dio a conocer al participante que los datos recolectados quedarán disponibles para futuras investigaciones y/o productos derivados de estas y de ser necesario se solicitara información interna de la empresa.

Beneficencia y no maleficencia: Mediante esta investigación se buscó beneficiar a los integrantes de la empresa y disminuir los efectos negativos por eso se les informó que se han evaluado los posibles riesgos para los participantes y qué medidas se tomará para mitigarlos. Considere que los riesgos pueden ser físicos psicológicos, económicos, entre otros tipos. Como también, se han evaluado los posibles riesgos para los propios investigadores y las medidas adecuadas para mitigarlos.

Justicia: Se ejerció un trato justo antes, durante y después de su participación considerando una selección justa de participantes y también un trato sin prejuicios a quienes se nieguen a participar del estudio, con un trato respetuoso y amable siempre priorizando el derecho a la privacidad y confidencialidad y no realizar prácticas

injustas, actuando en todo momento con equidad y la justicia, para todos los participantes en la investigación. Por tal motivo se les informó a los participantes la forma en que podrán tener acceso a los resultados de la investigación. Considerando que este proceso debe ser realizado según el perfil del participante y las posibilidades logísticas del investigador, asegurando un trato equitativo a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica: En esta investigación no se efectuaron adulteraciones debido a que afectarían la integridad de los datos e información para el estudio. Se les dio a conocer a los participantes que su identidad será tratada de manera confidencial o anónima. Se les informó a los participantes los procedimientos utilizados para el manejo y cuidado de la información, tiempo de almacenamiento, acceso y/o destrucción de la misma como también se declaró los conflictos de interés que pudieran afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.

Libre participación y derecho a estar informado: Cada participante de la microempresa brindó información de manera libre, voluntaria y consentida sin presión alguna. Se solicitó de manera expresa con el consentimiento informado su participación y también se le informó que cualquier duda que tenga sobre la investigación será absuelta.

V. Resultados

5.1 Resultados

Tabla 1

La empresa fue financiada con ahorros personales.

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	6	86%
b) No	1	14%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 2

Reinvierte las utilidades en su empresa.

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	5	71%
b) No	2	29%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 3*Al tener deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	4	57%
b) No	3	43%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 4*Invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	3	43%
b) No	4	57%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 5*La depreciación y amortización es importantes para recuperar lo invertido.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	5	71%
b) No	2	29%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 6

Si necesitaría financiamiento recurriría a la venta de sus activos.

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	5	71%
b) No	2	29%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 7

Ha financiado alguna vez la adquisición de mercadería con algún proveedor.

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	1	14%
b) No	6	86%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 8

Utilizó el factoring para financiar un crédito para la microempresa.

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	0	0%
b) No	7	100%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 9*Recibió un descuento al momento de cancelar sus deudas.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	4	57%
b) No	3	43%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 10*Algún cliente le solícito productos y usted le requirió un anticipo como garantía.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	6	86%
b) No	1	14%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 11*Utilizó pagaré para financiar su micro empresa.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	2	29%
b) No	5	71%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 12*Solicitó financiamiento a un banco de desarrollo.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	0	0%
b) No	7	100%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 13*Recurrió a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su MYPE en el 2019.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	1	14%
b) No	6	86%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 14*Utilizó el leasing para financiar su Microempresa.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	0	0%
b) No	7	100%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 15*Utilizó el crédito bancario para financiar su micro empresa.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	5	71%
b) No	2	29%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 16*El crédito bancario ha mejorado el rendimiento de su empresa.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	4	57%
b) No	3	43%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 17*Recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	5	71%
b) No	2	29%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 18*Utilizó la línea de crédito*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	6	86%
b) No	1	14%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 19*Utilizó cuentas corrientes para financiar su MYPE en el periodo 2019.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	0	0%
b) No	7	100%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

Tabla 20*Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su Micro empresa.*

Alternativa	Fi	Porcentaje %
a) Si	6	86%
b) No	1	14%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores de la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

5.2 Análisis de resultados

1. Conforme a los resultados de la tabla y figura 1 Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% afirma que la empresa fue financiada con ahorros personales y el 14% que no fue financiada con ahorros personales. Este resultado no coincide con la investigación realizada por Rojas (2019), donde obtuvo como resultado de la investigación que el 80% manifestó que no utilizó el financiamiento propio y el 20% indicó que sí. Se concluye que el financiamiento de la microempresa fue propio y es beneficioso para incursionar en un negocio ya que no te genera gasto en intereses por pagar.
2. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si reinvierte las utilidades en su empresa y el 29% no reinvierte las utilidades en su empresa. Este resultado concuerda con la investigación realizada por Loli (2019) en su investigación menciona que Del 100% de la distribución de la muestra realizada a los 10 representantes legales de las empresas de Fertilizantes, el 70% de los encuestados mencionaron que si reinvierten sus utilidades obtenidas, el 30% caso contrario.
3. De la microempresa investigada el 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 57% afirma que al tener deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses y el 43% al tener deudas con terceros no priorizaría el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses no lo haría, estos resultados no tienen similitud con los resultados de Shuan (2017) en su investigación menciona que el financiamiento fue distribuido de esta manera, el 69% del crédito fue destinado a capital de trabajo, el 19% fue

destinado a mejoramiento y/o ampliación del local, y por último 12 % fue para activos fijos.

4. De la microempresa encuestada del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 43% si invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales y el 57% no invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales, de tal modo que estos resultados se aproximan con los resultados de Huamán (2015) donde el 71% de los representantes legales de la MYPE manifestaron que si se capacitaron en el año 2014 con sus propios medios en un 71% de esa manera el 43% lo hizo 1 vez y. El 29% más de 2 veces.
5. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión y el 29% no considera que las depreciaciones y amortizaciones no son importantes para recuperar el costo de la inversión. Este resultado está enfocado en lo que manifiesta Colindres (2016) y da a conocer que las depreciaciones y amortizaciones es la forma de recuperar el costo de inversión en un largo plazo. Con este conocimiento podemos concluir que la microempresa considera que es importante incluir sus activos que estén trabajando en la empresa y que concuerden con el giro de negocio.
6. La Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si recurriría a la venta de sus activos así como, terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso y otros al necesitar financiamiento y el 29% no recurriría a la venta de sus activos así como, terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso y otros al necesitar financiamiento, debido a que cuenta con activos en desuso y manifiestan que sería una buena

opción para contar con recursos financieros. Estos resultados no coinciden con la investigación de Quijaite (2019) la zapatería Torielli, se ha caracterizado por no exponer sus activos en ningún caso, ya que, al ser una empresa que tiene facilidades para sacar préstamos y cumple los pagos en las fechas indicadas no ha sido necesario tocar sus activos.

7. Se muestra en la tabla y figura 7, del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% no han financiado la adquisición de mercadería con algún proveedor y el 14% si ha financiado la adquisición de mercadería con algún proveedor. Este resultado no se asemeja a la investigación de Huima (2020) donde sustenta los resultados referente al financiamiento por medio de los proveedores son el 18.64% dijeron siempre, en cambio el 20.34% casi siempre utilizaron este tipo de fuente, pero el 37.29% optaron que algunas veces obtuvieron este tipo de fuente, asimismo, muy pocas veces y nunca que representan el 6.78% y el 16.95% respectivamente indicaron que utilizaron esta fuente de financiamiento.
8. Como se observa en la tabla 8 del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 100% no utilizó el factoring para financiar un crédito para la microempresa. Este resultado se asemeja a la investigación de Mendez (2019) donde se observa que del 100% de los propietarios de las MYPE del sector comercio rubro fruterías de la ciudad de Huaraz con los 23 elementos de la muestra que participaron en el estudio; el 100% afirmaron no tener el uso del factoring como líneas de créditos.
9. De acuerdo a los resultados obtenidos de la tabla 9 el 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 57% si a recibió descuento al momento de cancelar sus deudas en los préstamos obtenidos en los últimos años y el 43% no a

recibió descuento al momento de cancelar sus deudas en los préstamos obtenidos en los últimos años. Este resultado guarda relación con la investigación de (Rojas, 2019) quien sostiene que el 60% utilizó el descuento para el financiamiento de su MYPE, mientras que el 40% manifestó que no. En conclusión la mayoría de los micros empresarios se benefician con los descuentos y con ello puede cubrir otros gastos.

10. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% si requirió un anticipo como garantía de parte de clientes que le solicitaron productos y el 14% no requirió un anticipo como garantía de parte de clientes que le solicitaron productos. Este resultado no tiene relación con la investigación de (Huima, 2020) el 100%, de los comerciantes de dicho mercado, nunca han garantizado solicitando un adelanto, ya que casi siempre las ventas lo hacen al contado.
11. Conforme a los resultados obtenidos de la tabla y figura 11 del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 29% si utilizó el pagaré para financiar su micro empresa y el 71% no utilizó el pagaré para financiar su micro empresa. Este resultado se contrasta con la investigación de (Rojas, 2019) quien sostiene que el 70% dijo que utilizó el pagaré para el financiamiento de su MYPE y el 30% manifestó que no. Se concluye que el pagaré es uno de los instrumentos financieros que permite dar acceso a los microempresarios para obtener liquidez e invertirlos en las diferentes actividades que desarrollan.
12. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 100% no solicitó financiamiento a un banco de desarrollo. Este resultado se asemeja a la investigación de Huima (2020) donde el 3.39% de ellos han recibido dinero del

banco de desarrollo; en cambio muy pocas veces y nunca representan el 1.69% y 91.53% respectivamente. En esta grafica se determinó que la Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth E.I.R.L. nunca se han financiado con el banco de desarrollo, como fuente de financiamiento.

13. Con los resultados de la figura 13 del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 14% si recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su microempresa en el periodo 2019 y el 86% no recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su microempresa en el periodo 2019. Este resultado es parecida a la investigación de Huima (2020) con los resultados se puede corroborar que, un 13.56% de los comerciantes del mercado AZ siempre reciben dinero de bancos y cooperativas como fuente de financiamiento, mientras que un 6.78% de la población coincidió en que casi siempre o algunas veces necesitan del financiamiento de bancos cooperativas, asimismo un 20.34% de ellos muy pocas veces han recibidos dinero de bancos de cooperativas, y la gran mayoría de ellos representando el 52.54% nunca se han financiado a través de bancos y cooperativas. Con este resultado se puede concluir que la microempresa en estudio no solicito crédito a las cajas municipales de ahorro y crédito.

14. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 100% no utilizó el leasing para financiar su Microempresa. Este resultado es diferente a la investigación de Ramos (2020) quien manifiesta que el 53% de los micro empresarios indicó que sí utilizó el leasing y el 47% mencionó que no lo utilizaron el leasing. Mediante la comparación de ambos resultados se llega determinar que la microempresa en estudio, es rentable y al contar con recursos

financieros propios no recurre a esta herramienta de financiamiento, pero si consideran su uso para futuras inversiones.

15. La figura 15 nos muestra que del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si utilizó el crédito bancario para financiar su microempresa y el 29% no utilizó el crédito bancario para financiar su microempresa. Este resultado contrasta con la investigación desarrollada por Tarazona (2018) quien da a conocer que el 04% siempre ha recurrido a una entidad financiera para solicitar un préstamo personal, mientras que el 06% indica frecuentemente, el 14% muchas veces, por otro lado, el 51% pocas veces ha recurrido a una entidad financiera para solicitar un préstamo personal, mientras que el 26% nunca.
16. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 57% manifiesta que el crédito bancario si ha mejorado el rendimiento de su empresa y el 43% manifiesta que el crédito bancario no ha mejorado el rendimiento de su empresa. Estos resultados se asemejan a la investigación desarrollada por Liñan (2018) manifiesta en su estudio a pequeños productores agropecuarios del Perú y la asociación del caso de estudio que solicitaron financiamiento para financiar sus actividades productivas, mejoró su rentabilidad.
17. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su microempresa y el 29% no recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su micro empresa. Este resultado es diferente al resultado de (Huima, 2020) quien manifiesta que el 1.69% de los comerciantes del mercado AZ casi siempre se ha financiado con dinero proveniente de amigos y parientes, mientras que el 16.95%

algunas veces se financian con dinero de amigos y parientes, por otro lado, el 18.64% muy pocas veces reciben financiamiento de amigos y familiares, y finalmente una mayoría que representa el 62.71% nunca recibe dinero de amigos y parientes. En base a lo analizado e interpretado se llegó a la siguiente conclusión, que la microempresa estudiada también recurre a sus familiares y amigos para financiar su empresa ya que es su primera opción para evitar el pago de intereses al tratarse de otros tipos de fuentes financieras.

18. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% si utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa y el 14% no utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa. Este resultado es diferente a la investigación de Rivera (2019) manifiesta que no utilizó las líneas de crédito para el financiamiento de su empresa. En la microempresa al tratarse de una estación de servicios hace pago a sus proveedores con fuertes sumas de dinero que son variables para lo cual en situaciones o casos excepcionales que no cuenta con el efectivo recurre al uso de líneas de crédito.

19. Como se observa en la tabla y figura 19 del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 100% no utilizó cuentas corrientes para adquirir un financiamiento en su MYPE en el periodo 2019. Estos datos son diferentes al estudio de Mendez (2019) da a conocer que el 65% afirmaron no tener el uso de las cuentas corrientes a diferencia del 35% que si utilizaron dicho cuentas corrientes. Con estos resultados se da a conocer que la microempresa recurre a otros tipos de financiamiento ajenos a las cuentas corrientes ya que los intereses son elevados.

20. Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% si Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su Micro empresa y el 14% no Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su Micro empresa. Estos resultados se asemejan a los resultados de Tarazona (2018) menciona que el 27% responde que definitivamente sí ha adquirido o adquiriría un crédito hipotecario, mientras que el 34% probablemente sí, el 09% de la muestra es indeciso, por otro lado, el 12% responde que probablemente no y el 18% definitivamente que no ha adquirido o adquiriría un crédito hipotecario. Al tratarse de un Estación servicios, la si necesita ampliar o implantar una sucursal o incursionar a otro rubro recurrió a hipotecar algún bien ya que por lo general necesita de muchos recursos financieros en ese caso.

VI. Conclusiones.

6.1 Conclusiones

Según el objetivo general:

Como conclusión general se ha determinado las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019, considerando que la reinversión de utilidades y la venta de activos en desuso no cubren todas las necesidades financieras, debido a que se trata de una estación de servicios y por ende necesita de importes elevados para financiarse; en los resultados obtenidos se obtiene que no han hecho uso del leasing financieros. Por ello es que se propone hacer uso del leasing financiero en esta microempresa ya que los activos para este tipo de empresa, tienen valores muy elevados y son poco comunes para su adquisición. Como también se propone acudir al banco de desarrollo ya que en este rubro siempre se necesita una buena inyección de financiamiento si desea reestructurar su empresa o ampliar su negocio considerando que los intereses son más bajos comparados con las entidades financieras comunes. Y una opción más de financiamiento es proponer el uso del crédito hipotecario ya que la empresa cuenta con bienes raíces y esta herramienta financiera ofrece préstamos con importes superiores a los ofrecidos y son préstamos a largo plazo por lo que las cuotas se adecuan a la capacidad adquisitiva. También se propone hacer uso de la herramienta financiera factoring para poder liberarse de algunas cuentas por cobrar y así optimizar su liquidez y tener fondos financieros disponibles.

Según el objetivo específico 1:

Respecto al objetivo específico 1 se ha determinado las propuestas de mejora del autofinanciamiento de la Microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L de la ciudad de Huaraz, 2019, donde se propone continuar con la reinversión de sus utilidades en la microempresa Estación de servicios Glp automotriz Elizabeth, debido a que estos fondos servirían para implementar tecnología, expandir el negocio, optimizar los recursos y si la empresa tiene deudas con terceros es recomendable amortizar las deudas con las utilidades para reducir los gastos en intereses.

Se propone vender algunos activos en desuso al estar pasando por una necesidad de financiamiento, ya que generarían un ingreso adicional y muchas veces estos activos siguen reflejándose con el valor de adquisición y estos descuidos contables pueden ser la consecuencia de un descenso en la rentabilidad y con la venta de estos activos en desuso se puede obtener un capital de trabajo.

Se propone incorporar todos los activos de la empresa ósea los activos que estén usándose dentro de la empresa para poder realizar las depreciaciones respectivas; se ven en muchos casos que no incorporan los activos como pueden ser los equipos informáticos, los muebles y otros, es necesario incorporar estos activos para poder recuperar el costo de inversión en el transcurso del tiempo.

Según el objetivo específico 2

Respecto al objetivo específico 2 se ha determinado las propuestas de mejora del financiamiento externo de la Microempresa "Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth" E.I.R.L de la ciudad de Huaraz, 2019. Donde se propone hacer uso del leasing financiero debido a que no han hecho uso de este instrumento y para este tipo de empresa es saludable hacer uso de este instrumento de financiamiento ya que los costos para adquirir un activo son muy elevados y no son tan usuales para encontrarlos en el mercado y el trámite del leasing es más fácil y rápido, como también es beneficioso para obtener beneficios tributarios, como la disminución en el valor de los impuestos a pagar por el bien y se puede financiar bienes nacionales e importados y la financiación cubre el total de la inversión. Se presentan más propuestas de mejora a continuación.

Al tratarse de una estación de servicios y al verificar los resultados no han accedido a un financiamiento por parte del banco de desarrollo, por ello se propone adquirir financiamiento de un banco de desarrollo ya que su principal objetivo es financiar para proyectos ligados a este tipo de rubro y su plazo de devolución es a largo plazo y sus intereses por el financiamiento son más bajos a comparación de las entidades financieras comunes, como también estas entidades brindan asesorías y charlas a los empresarios y también informar que estas entidades brindan asesorías y charlas a los empresarios para invertir de una manera más segura ya que cuenta con una gerencia de desarrollo dedicada especialmente a encontrar oportunidades de mercado.

Al tener bienes raíces es bueno proponer seguir usando el crédito hipotecario, en los resultados se muestra que si han usado esta herramienta financiera ya que ofrecen préstamos con importes superiores a los ofrecidos, como también las tasas de interés son bajas y son préstamos a largo plazo por lo que las cuotas se adecuan a la capacidad adquisitiva.

Como también se puede observar en los resultados que esta microempresa no hace uso de la herramienta factoring y por ello se propone al dueño de la empresa hacer uso de esta herramienta de financiamiento, para que la microempresa pueda liberarse de algunas cuentas pendientes de cobro, realizando este tratamiento financiero la microempresa podrá aumentar su liquidez y así obtener capital de trabajo disponible.

Aspectos complementarios

Recomendación

Se recomienda hacer uso de las herramientas financieras propuestas en esta investigación para futuras reinversiones de la microempresa, debido a que estas propuestas de mejora están amoldadas al tipo de empresa investigada y seguidamente evaluar el factor costo beneficio referente al financiamiento obtenido y así potenciar los recursos obtenidos, por ello es importante que los empresarios y todo aquel que se involucre en la toma de decisiones de la empresa, estén capacitándose y recibiendo charlas permanentemente, para que todos estén encaminados a un sólo objetivo el cual sea obtener una mejor posición en el mercado.

Referencias bibliográficas

Aguilar, M. (2008). *El financiamiento de los micros y pequeñas Empresas en Puno*

[Universidad Nacional del Altiplano].

<https://www.cies.org.pe/es/investigaciones/politica-macroeconomica-y-crecimiento/el-financiamiento-de-las-micro-y-pequenas>

Aguirre, A. (1992). *Fundamentos de Economía y Administración de Empresas*. (E.

Pirámide (ed.); Ilustrada).

https://books.google.com.pe/books/about/Fundamentos_de_economía_y_administraci.html?id=o2NpNAAACAAJ&redir_esc=y

Amat, O. (2020). *Contabilidad y finanzas para no financieros*.

<https://numdea.com/descuento-bancario.html>

Arias, J. (2016). *Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el Ecuador*.

[UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL].

http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/ANÁLISIS_DE_LAS_FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_PARA_MICROCRÉDITOS_DE_LAS_INSTITUCIONES_PÚBLICAS_Y_PRIV.pdf

Astros, I. (2011). *Decisiones del Financiamiento*.

<http://www.monografias.com/trabajos104/empresa-decisiones-delfinanciamiento/empresa-decisiones-del-financiamiento.shtml%0D>

Baltodano, V. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia restaurant S.C.R.*

Ltda. de Chimbote, 2014 [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/528/FINANCIAMIENTO_MYPES_BALTODANO_HONORES_VERONICA_ENA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Banco Central de Reserva del Perú. (2019). *Tasas de Interés*. Estabilidad Financiera, Lima, 01. <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-EstabilidadFinanciera/2019/mayo/ref-mayo-2019.pdf>

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (O. Fernández (ed.); Tercera ed). <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>

Briceño, A. (2004). *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*. <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>.

Carrillo, K. (2016). *Análisis De Las Fuentes De Financiamiento Para Microcréditos De Las Instituciones Públicas Y Privadas Para Las Pymes En El Ecuador*. [Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA MICROCRÉDITOS DE LAS INSTITUCIONES PÚBLICAS Y PRIV.pdf>

Casimiro, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1283/FINANCIAMIENTO_CASIMIRO_CASTILLO_ADALHIT_ARACELI.pdf?sequence=1&i

sAllowed=y

Chasteauneuf, C. (2009). *Los cuestionarios*.

<https://www.jstor.org/stable/canajeducrevucan.33.4.869?seq=1>

Colindres, A. (2016). *ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO PARA LAS PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL PERIODO 2016*

[Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua].

<https://repositorio.unan.edu.ni/8295/1/16465.pdf>

Comisión para el Mercado Financiero. (2015). *Factoring*. Chile.

<https://www.cmfeduca.cl/educa/600/w3-article-27145.html>

Crespin, P. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropas. chimbote 2016* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/877/FINANCIAMIENTO%0AO_CAPACITACIÓN_MYPES_CRESPIN_QUIÑONES_PILAR_ROCÍO.pd%0Af?sequence=1&isAllowed=y.

Domínguez, I. (2009). *Estructura de financiamiento fundamentos teóricos y*

conceptuales. *Gestiopolis*, 01. <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>

Farlex. (2019). *factores*. 2019. <https://es.thefreedictionary.com/factores>

García, I. (2017). *Definición de Financiamiento*. *Economía Simple*.

<https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera* (Prentice Hall (ed.)).

- Grudemi, A. (2019). *Tasa de interés*. Enciclopedia Economica, 01.
<https://enciclopediaeconomica.com/tasa-de-interes/>
- Hernández, R., Fernández, c., y Baptista, M. (2010). *Metodología de la investigación* [McGraw Hill Educación]. <https://josetavarez.net/Compendio-Metodologia-de-la-Investigacion.pdf>
- Higuerey, A. (2004). *Decisiones financieras a corto plazo. Documento en línea*.
http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anhigo/guias_finanzas1_pdf/tema7.pdf.
- Holded, L. (2016). *Financiación de amigos y familiares, las mejores prácticas*.
<https://www.holded.com/es/blog/financiacion-amigos-familiares-las-mejores-practicas>
- Horne, V. (2008). *Fundamentos de Administración Financiera*. (Prentice Hall Hispanoamericana (ed.)).
- Huamán, A. (2015). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz periodo 2014* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16199>
- Huima, G. (2020). *EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO ECONÓMICO MYPES DE ABARROTES EN EL “MERCADO AZ” DISTRITO - LA VICTORIA- CHICLAYO, 2018* [Universidad Señor de Sipán]. [http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6691/Huima Sánchez Gladys Edith.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6691/Huima_Sánchez_Gladys_Edith.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Ixchop, D. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*.
<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Josue, P. (2014). *Financiamiento a largo plazo*.
<https://financiamiento.org.mx/financiamiento-largo-plazo/>
- Levy, L. (2008). *Planeación estratégica de las fuentes de financiamiento* (E. Fiscales (ed.)).
- Liñan, L. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS ASOCIACIONES DE PEQUEÑOS PRODUCTORES AGROPECUARIOS DEL PERÚ: CASO “ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS LOS SAUCES DE CUTERVO” - CAJAMARCA, 2015*. [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. In *Repositorio Institucional - ULADECH*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3760/FINANCIAMIENTO_PRODUCTORES_AGROPECUARIOS_LINAN_VASQUEZ_LIZBETH_CINTHIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Loli, V. (2019). *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE FERTILIZANTES EN HUARAZ, 2018* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16325/FERTILIZANTES_MYPES_LOLI_RAFAEL_VANESSA_XIMENA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Ludewig, C. (2014). *UNIVERSO Y MUESTRA* [Colegio Mexicano de Ortopedia].

http://www.geocities.ws/ucla_investigacion/muestreo.pdf

Marroquin, R. (2013). *Metodología de la investigación*. UNIVERSIDAD NACIONAL DE EDUCACIÓN ENRIQUE GUZMÁN Y VALLE (p. 26).

<http://www.une.edu.pe/Titulacion/2013/exposicion/SESION-4-METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION.pdf>

Mendez, M. (2019). *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO FRUTERÍA EN LA CIUDAD DE HUARAZ, 2018*

[Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16071/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPE_MENDEZ_GAMBINI_MIRIAM_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mujica, A. (2015). *COFIDE: El banco de desarrollo del Perú ahora apuesta por la innovación*. <http://www.timov.la/article/cofide-el-banco-de-desarrollo-del-peru-ahora-apuesta-por-la-innovacion-primera-parte>

Nunes, P. (2016). *Fuente de Financiamiento*. *Knoow.Net*.

<https://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>

Organización de las Naciones Unidas. (2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo*. 20 MINUTOS EDITORA, S.L., 0(0), 01.

<https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/?autoref=true>

Pérez, L. (2011). *Financiamiento*.

http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.%0Ahtm#_Toc54852237

Ponce, P. (2019). *PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO LIBRERÍA DISTRITO DE HUÁNUCO* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16089/OPORTUNIDADES_FINANCIAMIENTO_PONCE_PRIMO_PILAR_LUCHA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Porras, N. (2018). *PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y EL FINANCIAMIENTO INTERNO, EN LA I.E.P. SAGRADA FAMILIA, EN LA PROVINCIA DE CHUPACA EN EL AÑO - 2017* [Universidad Continental.].
https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4675/1/IV_FCE_316_TE_Porras_Balbin_2018.pdf

Powell, A. (2017). *Banco de desarrollo*.
https://es.wikipedia.org/wiki/Banco_de_desarrollo

Quijaite, J. (2019). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO CALZADOS – TINGO MARÍA, 2018* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15898/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_JORGE_QUIJAITE_TARAZONA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Quincho, J. (2013). *La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPE*. [Universidad San Juan bautista].
<http://www.monografias.com/trabajos89/financiamientomypes/financiamiento-mypes.shtml>
- Quispealaya, J. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA SERVICIO DE INGENIERIA MENDEZ & ESPINOZA SAC, DE HUANCAYO, 2017*. [universidad Católica Los Angeles Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9301/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GONZALES_TORRES_ARTURO_MANUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramos, G. (2020). *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “LA CASA DE LA RICA MIEL” E.I.R.L., HUARAZ, 2019* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16367/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RAMOS_SIGUENAS_GINA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rangel, I. (2008). *Estrategias de financiamiento aplicadas en el sector panadero del estado Zulia*. *Dialnet*, 14, 546–560.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4242664>
- Rebaza, P. (2018). *Impacto Del Financiamiento En La Rentabilidad De La Construcción De Viviendas Multifamiliares De La Empresa Ot&Sa Promotora*

Inmobiliaria Sac, Trujillo 2017 [Universidad Privada del Norte]. Trujillo-peru
2018

Rivera, M. (2019). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MYPE COMERCIAL PAREDES DEL DISTRITO DE HUANUCO, 2019* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17058/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RIVERA_MATEO_AURIOLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez, E. (2014). *Financiamiento a corto, mediano y largo plazo. Aempresarial.*

http://aempresarial.com/servicios/revista/312_9_OMFWAXISUCTMYBZLXWPQK_TESWGYENSGBEMYFJHYEJRRITQTQML.pdf

Rojas, G. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES DE LA CIUDAD DE HUARAZ, 2018* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15431/FINANCIAMIENTO_PRODUCTIVIDAD_ROJAS_SALVADOR_GISELA_YULI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salazar, J. (2014). *Más de 200 millones de pequeñas empresas en el mundo no tienen recursos necesarios para crecer. Gestión Economía.*

<https://gestion.pe/economia/200-millones-pequenas-empresas-mundo-recursos-necesarios-crecer-57824-noticia/?ref=gesr>

Sebastián, E. (2018). *Anticipo a proveedores y Anticipo de clientes*.

<https://www.finanzarel.com/blog/anticipo-a-proveedores-y-anticipo-clientes/>

Shuan, R. (2017). *EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERÍAS DE LA PROVINCIA DE YUNGAY, 2016* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. file:///C:/Users/HENRY/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual (8).pdf

Silupú, B. (2008). *FONDOS DE CAPITAL RIESGO: UNA ALTERNATIVA DE FINANCIAMIENTO PARA LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES) EN EL PERÚ* [Universidad de Piura].

https://www.researchgate.net/publication/46560254_Fondos_de_capital_riesgo_una_alternativa_de_financiamiento_para_las_micro_y_pequeñas_empresas_Mypes_en_el_Peru

Silupú, B. (2013). *Estructura de financiamiento en las MYPES*. *Perú 21*, 00, 01.

<http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html>

Sosa, R. (2014). *El Financiamiento De Los Micronegocios En México*.

<http://eprints.uanl.mx/4101/1/1080253761.pdf>

Tadeo, O. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz periodo -2016* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046305>

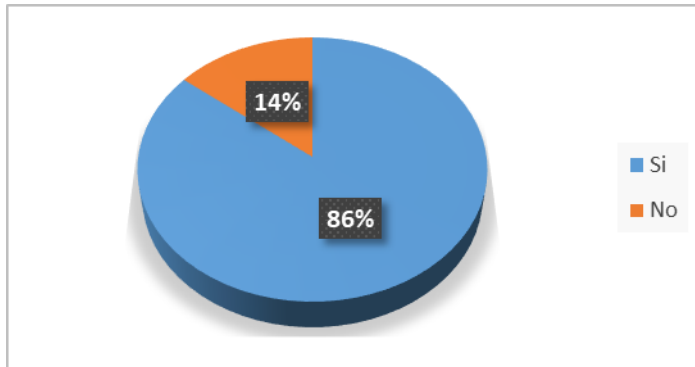
- Tarazona, E. (2018). *La cultura financiera y su influencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores de RR.HH. De la SUNAT, Lima, 2018.*
[UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA].
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2030/Ruth_Tesis_Licenciatura_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vodafone España S.A.U. (2017). *Continúan los problemas de financiación. Ideas Para Tu Empresa, 0, 1.* <https://ideasparatuempresa.vodafone.es/problemas-de-financiacion/>
- Zambrano, A. (2014). *Evaluación del desempeño y la rentabilidad de la 69 capacitación en la empresa Zseika utilizando el método de Casio-Ramos. Quitoecuador. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad de Quito, Ecuador.*
<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/760>
- Zavaleta, E. (2015). *Créditos en cuenta corriente.*
<https://www.edufinet.com/edufiemp-cabecera/productos-financieros/creditos-en-cuenta-corriente#:~:text=Definición,un periodo de tiempo pactado.>
- Zúñiga, M., Córdova, D., Valenzuela, J., & González, N. (2017). *LA PROPUESTAS DE MEJORA, UNA ALTERNATIVA DE SOLUCIÓN PARALAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS. Instituto Tecnológico de Sonora.*
https://www.academia.edu/17136216/42b_Las_propuestas_de_mejora_una_alternativa_de_solución_para_las_pequeñas_y_medianas_empresas_Noviembre_20

ANEXOS

Anexo 01

Figura 1

La empresa fue financiada con ahorros personales.

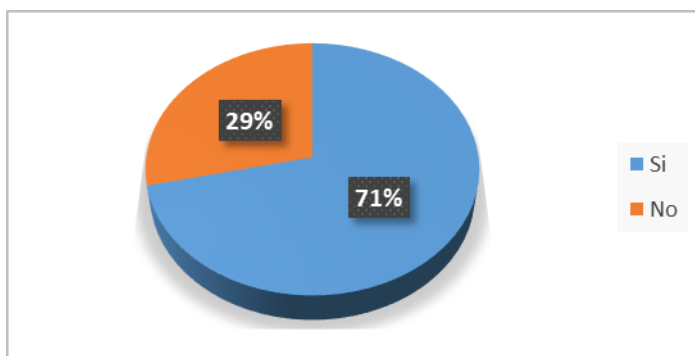


Fuente: Tabla 1

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% afirma que la empresa fue financiada con ahorros personales y el 14% que no fue financiada con ahorros personales.

Figura 2

Reinvierte las utilidades en su empresa.

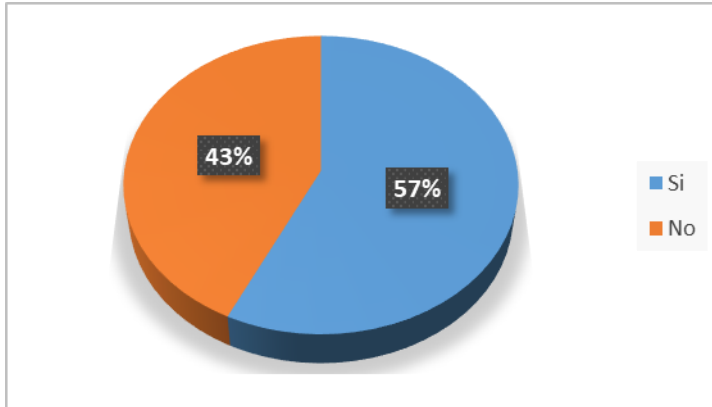


Fuente: Tabla 2

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si reinvierte las utilidades en su empresa y el 29% no reinvierte las utilidades en su empresa.

Figura 3

Al tener deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses.

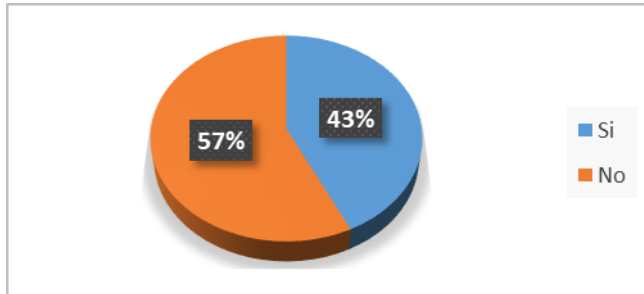


Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 57% afirma que al tener deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses y el 43% al tener deudas con terceros no priorizaría el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses no lo haría.

Figura 4

Invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales.

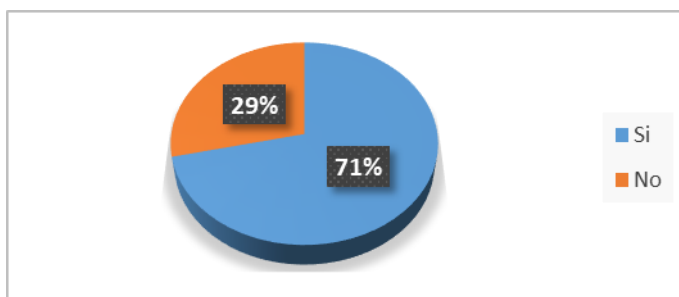


Fuente: Tabla 4

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 43% si invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales y el 57% no invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales.

Figura 5

Considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión.

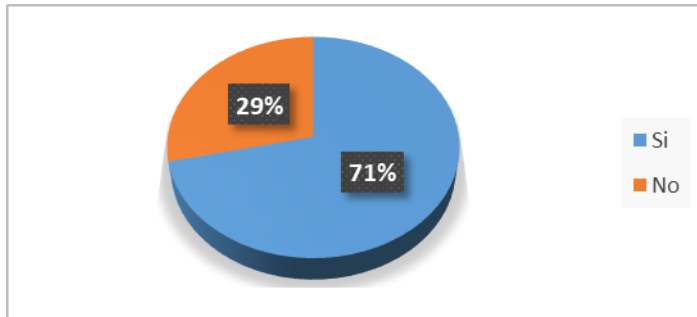


Fuente: Tabla 5

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión y el 29% no considera que las depreciaciones y amortizaciones no son importantes para recuperar el costo de la inversión.

Figura 6

Si estaría pasando sobre una necesidad de financiamiento recurriría a la venta de sus activos así como, terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso y otros.

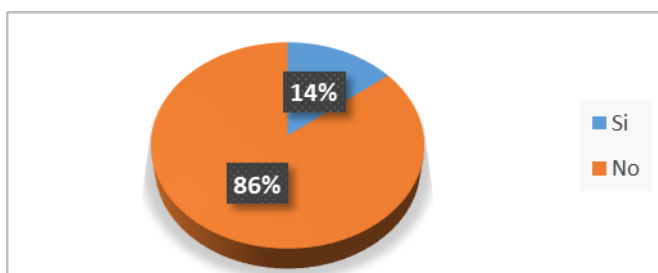


Fuente: Tabla 6

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si recurriría a la venta de sus activos así como, terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso y otros al necesitar financiamiento y el 29% no recurriría a la venta de sus activos así como, terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso y otros al necesitar financiamiento.

Figura 7

Ha financiado la adquisición de mercadería con algún proveedor.

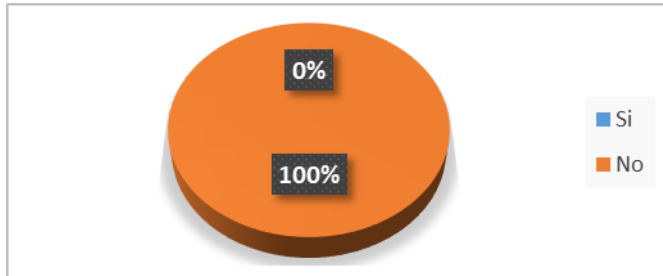


Fuente: Tabla 7

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% no han financiado la adquisición de mercadería con algún proveedor y el 14% si ha financiado la adquisición de mercadería con algún proveedor

Figura 8

Utilizó el factoring para financiar un crédito para la microempresa.

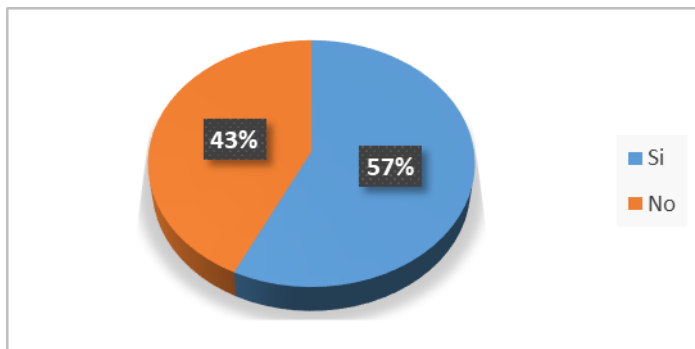


Fuente: Tabla 8

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 100% no utilizó el factoring para financiar un crédito para la microempresa.

Figura 9

Recibió un descuento al momento de cancelar sus deudas en los Préstamos obtenidos en los últimos años.

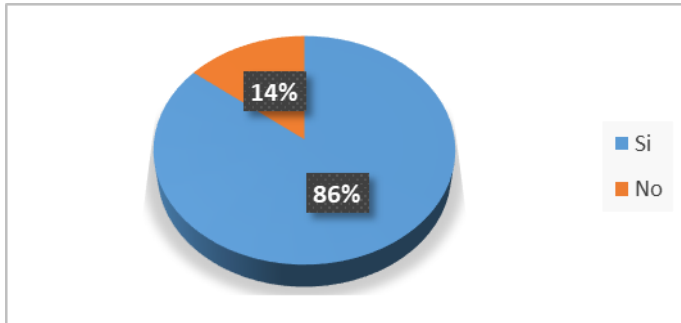


Fuente: Tabla 9

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 57% si a recibió descuento al momento de cancelar sus deudas en los préstamos obtenidos en los últimos años y el 43% no a recibió descuento al momento de cancelar sus deudas en los préstamos obtenidos en los últimos años.

Figura 10

Algún cliente le solicito productos y usted le requirió un anticipo como garantía.

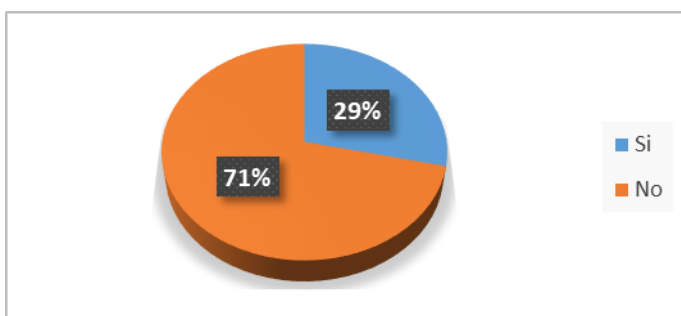


Fuente: Tabla 10

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% si requirió un anticipo como garantía de parte de clientes que le solicitaron productos y el 14% no requirió un anticipo como garantía de parte de clientes que le solicitaron productos.

Figura 11

Utilizó el pagaré para financiar su microempresa.

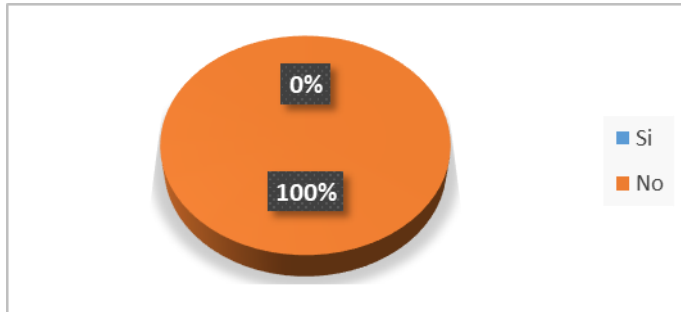


Fuente: Tabla 11

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 29% si utilizó el pagaré para financiar su micro empresa y el 71% no utilizó el pagaré para financiar su micro empresa.

Figura 12

Solicitó financiamiento a un banco de desarrollo.

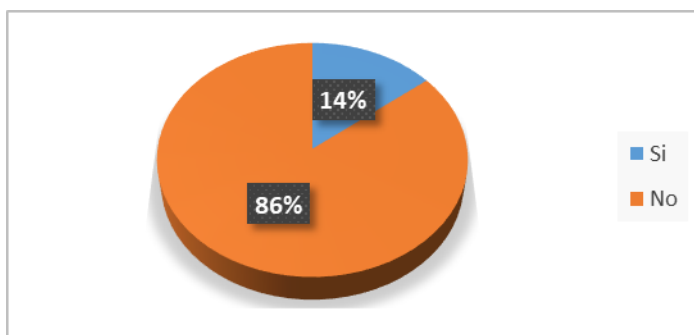


Fuente: Tabla 12

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 100% no solicitó financiamiento a un banco de desarrollo.

Figura 13

Recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su microempresa en el periodo 2019.

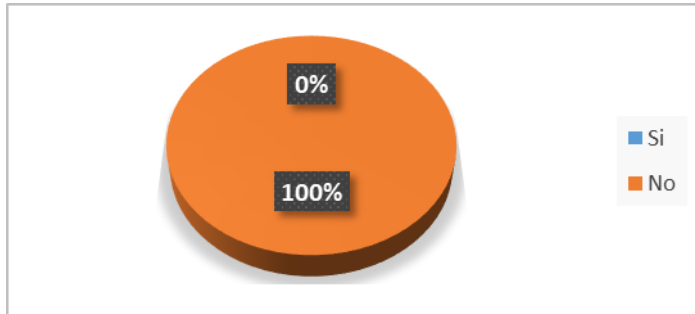


Fuente: Tabla 13

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 14% si recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su microempresa en el periodo 2019 y el 86% no recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su microempresa en el periodo 2019.

Figura 14

Utilizó el leasing para financiar su Microempresa.

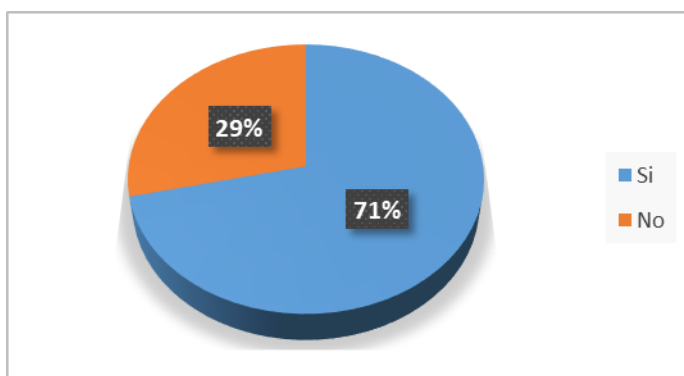


Fuente: Tabla 14

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 100% no utilizó el leasing para financiar su Microempresa.

Figura 15

Utilizó el crédito bancario para financiar su microempresa.

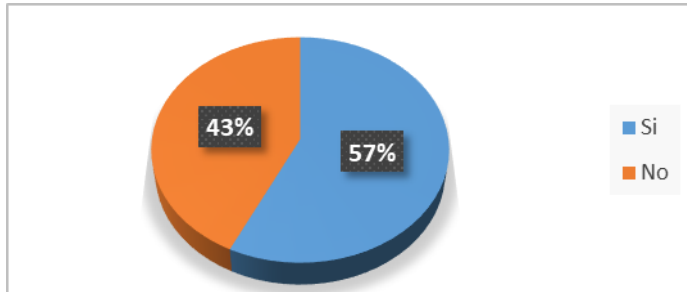


Fuente: Tabla 15

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si utilizó el crédito bancario para financiar su microempresa y el 29% no utilizó el crédito bancario para financiar su microempresa.

Figura 16

El crédito bancario ha mejorado el rendimiento de su empresa.

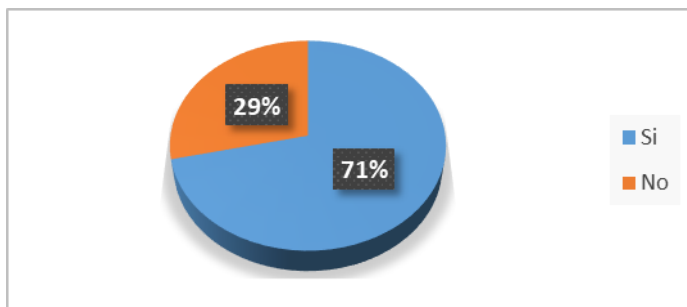


Fuente: Tabla 16

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 57% manifiesta que el crédito bancario si ha mejorado el rendimiento de su empresa y el 43% manifiesta que el crédito bancario no ha mejorado el rendimiento de su empresa.

Figura 17

Recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su microempresa.

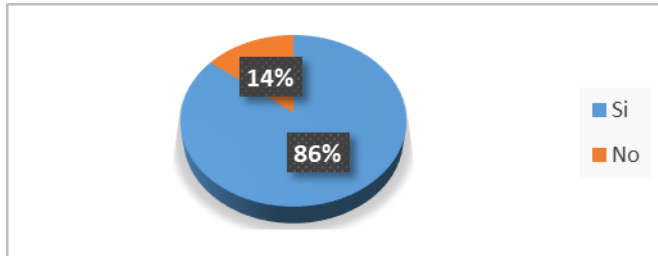


Fuente: Tabla 17

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 71% si recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su microempresa y el 29% no recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su micro empresa.

Figura 18

Utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa.

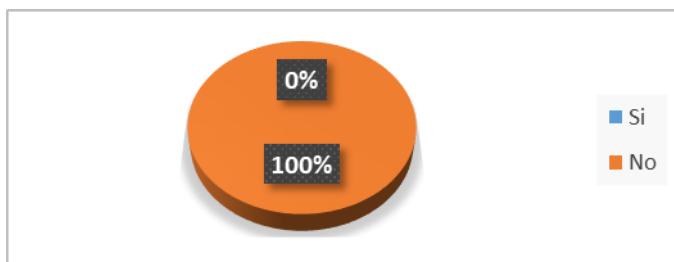


Fuente: Tabla 18

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% si utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa y el 14% no utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa.

Figura 19

Utilizó cuentas corrientes para adquirir un financiamiento en su MYPE en el periodo 2019.

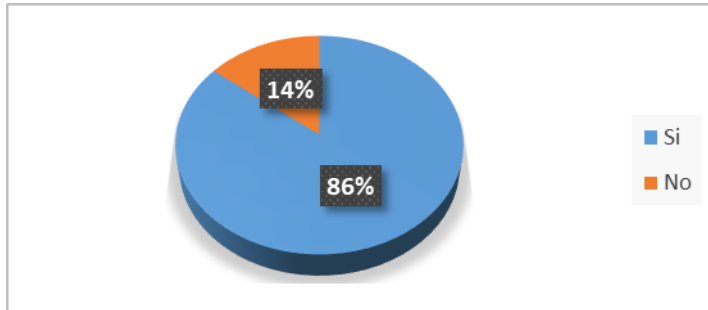


Fuente: Tabla 19

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 100% no utilizó cuentas corrientes para adquirir un financiamiento en su MYPE en el periodo 2019.

Figura 20

Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su Micro empresa.



Fuente: Tabla 20

Interpretación: Del 100% de los encuestados representado por 7 colaboradores, el 86% si Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su Micro empresa y el 14% no Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su Micro empresa.

Anexo 02: Instrumento de recolección de datos.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene como finalidad obtener información de la empresa Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth E.I.R.L. para poder realizar el trabajo de investigación denominado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019. Las respuestas obtenidas se guardarán con absoluta confidencialidad y la información brindada será utilizada sólo con fines académicos y de investigación.

Encuestador (a):

Fecha: .../.../...

1. ¿La empresa fue financiada con sus recursos propios o ahorros personales?

a) Si

b) No

2. ¿Usted reinvierte sus utilidades en su empresa?

a) Si

b) No

3. ¿Si usted tiene deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses?
a) Si b) No
4. ¿Usted invertiría sus utilidades para nutrirse en conocimientos empresariales?
a) Si b) No
5. ¿Usted considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión?
a) Si b) No
6. ¿Si su empresa estaría pasando sobre una necesidad de financiamiento recurriría a la venta de sus activos así como, terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso y otros?
a) Si b) No
7. ¿Usted ha financiado alguna vez la adquisición de mercadería con algún proveedor?
a) Si b) No
8. ¿Ud. utilizó el factoring para financiar un crédito para su microempresa?
a) Si b) No
9. ¿Ud. Recibió un descuento al momento de cancelar sus deudas en los préstamos obtenidos en los últimos años?
a) Si b) No
10. ¿Algún cliente le solicito productos y usted le requirió un anticipo como garantía?
a) Si b) No

11. ¿Ud. utilizó pagaré para financiar su micro empresa?
- a) Si b) No
12. ¿Usted solicitó financiamiento a un banco de desarrollo?
- a) Si b) No
13. ¿Ud. Recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su MYPE en el periodo 2019?
- a) Si b) No
14. ¿Ud. utilizó el leasing para financiar su Micro empresa?
- a) Si b) No
15. ¿Ud. utilizó el crédito bancario para financiar su micro empresa?
- a) Si b) No
16. ¿Cree Ud. como MYPE que el crédito bancario ha mejorado el rendimiento de su empresa?
- a) Si b) No
17. ¿Usted recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su micro empresa?
- a) Si b) No
18. ¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa?
- a) Si b) No
19. ¿Ud. utilizó cuentas corrientes para adquirir un financiamiento en su MYPE en el periodo 2019?
- a) Si b) No

20. ¿Usted Hipotecó algún bien cuando solicitó préstamo para su Micro empresa?

a) Si

b) No

Anexo 03: Consentimiento informado.



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, 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 se titula: Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de la Microempresa, "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019, y es dirigido por Barreto Trinidad, Henry Daniel Investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de la Microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará cinco minutos 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 un mensaje a su correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo hbarretotrinidad@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: Trinidad Zambrano Jaime Mecevo

Fecha: 28 Setiembre 2020

Correo electrónico: estaciondeservicioselizabeth@hotmail.com

ESTACION DE SERVICIOS GLP
AUTOMOTRIZ ELIZABETH E.I.R.L.

Firma del participante: Jaime Trinidad Zambrano
TITULAR GERENTE

Firma del investigador (o encargado de recoger información): Humberto

Anexo 04: Validez de juicio por expertos.

PROYECTO DE TESIS

PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA,
“ESTACIÓN DE SERVICIOS GLP AUTOMOTRIZ ELIZABETH” E.I.R.L. DE LA CIUDAD DE HUARAZ, 2019

TEMA

VALIDEZ JUICIO DE EXPERTOS

AUTOR:

BARRETO TRINIDAD, HENRY DANIEL

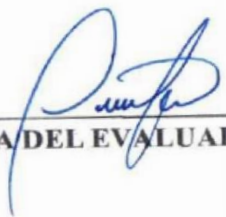
MATRIZ DE VALIDACIÓN

TÍTULO DE LA TESIS: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa, “Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth”
E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019.

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES	
				Si	No	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEMS		RELACIÓN ENTRE EL ITEMS Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA			
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
Financiamiento: Es un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional.	Autofinanciamiento (Financiamiento Interno): Se da cuando la empresa por sus propios medios puede financiarse. Puede proceder de reservas, fondos propios, amortizaciones, etc.	Los ahorros personales	¿La empresa fue financiada con sus ahorros personales?			✓			✓		✓				
		Utilidades reinvertidas	¿Usted reinvierte sus utilidades en su empresa?						✓		✓				
			¿Si usted tiene deudas con terceros, priorizaría el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses?						✓		✓		✓		
			¿Usted invertiría sus utilidades para nutrir sus conocimientos empresariales?								✓		✓		
		Depreciaciones y amortizaciones	¿Usted considera que las depreciaciones y amortizaciones son importantes para recuperar el costo de la inversión?						✓		✓		✓		
	Venta de activos	¿Si su empresa estaría pasando sobre una necesidad de financiamiento recurriría a la venta de sus activos así como, terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso y otros?					✓		✓		✓				
	Financiamiento externo: Se obtiene de otras fuentes que no pertenecen a la empresa.	Proveedores	¿Usted ha financiado alguna vez la adquisición de mercadería con algún proveedor?						✓		✓		✓		
		Factoring	¿Ud. utilizó el factoring para financiar un crédito para su microempresa?						✓		✓		✓		

	El descuento Bancario	¿Ud. Recibió un descuento al momento de cancelar sus deudas en los préstamos obtenidos en los últimos años?					✓		✓		✓		
	Anticipo de Clientes	¿Algún cliente le solícito productos y usted le requirió un anticipo como garantía?					✓		✓		✓		

	Documentos por pagar (letras de cambio, Pagare)	¿Ud. utilizó pagaré para financiar su micro empresa?					✓		✓		✓		
	Banco de desarrollo	¿Usted solícito financiamiento a un banco de desarrollo?					✓		✓		✓		
	cajas municipales de ahorro y crédito	¿Ud. Recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su MYPE en el periodo 2019?					✓		✓		✓		
	Arrendamiento financiero (leasing)	¿Ud. utilizó el leasing para financiar su Micro empresa?					✓		✓		✓		
	Créditos Bancarios	¿Ud. utilizó el crédito bancario para financiar su micro empresa?					✓		✓		✓		
		¿Cree Ud. como MYPE que el crédito bancario ha mejorado el rendimiento de su empresa?					✓		✓		✓		
	Los amigos y parientes	¿Usted recurrió a parientes y amigos para solícitar préstamo para su micro empresa?					✓		✓		✓		
	Líneas de crédito	¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa?					✓		✓		✓		
	Cuentas corrientes	¿Ud. utilizó cuentas corrientes para adquirir un financiamiento en su MYPE en el periodo 2019?					✓		✓		✓		
	Hipotecas	¿Usted Hipotecó algún bien cuando solícitó préstamo para su Micro empresa?					✓		✓		✓		


FIRMA DEL EVALUADOR

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: "Fuentes de financiamiento, autofinanciamiento o financiamiento interno y Financiamiento Externo"

OBJETIVO: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la Microempresa "Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019.

DIRIGIDO A: Colaboradores de la Estación de Servicios Glp Automotriz Elizabeth" E.I.R.L.

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: Encique Mejia Luis

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Contador Publico Colegiado

VALORACIÓN:

Muy Alto	Alto	Medio	Bajo	Muy Bajo
----------	-----------------	-------	------	----------

(La valoración va a criterio del investigador esta valoración es solo un ejemplo)



FIRMA DEL EVALUADOR