



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA MYPE “JEHOVA JIREH” EN
CHICLAYO, 2017**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

AGUILAR DIAZ, AIDA

ORCID: 0000-0001-5549-3285

ASESOR

BRAVO CHAPOÑAN, MARINO

ORCID: 0000-0002-7325-6598

CHICLAYO - PERÚ

2019

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN
LA LIQUIDEZ DE LA MYPE “JEHOVA
JIREH” EN CHICLAYO, 2017**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

AGUILAR DIAZ, AIDA

ORCID: 0000-0001-5549-3285

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chiclayo, Perú

ASESOR

BRAVO CHAPOÑAN, MARINO

ORCID: 0000-0002-7325-6598

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Abarca Lalangui, Edin Heli

ORCID: 0000-0003-3704-363X

Alarcón Dávila, Cesar Balbino

ORCID: 0000-0001-9466-4083

Sánchez Torres, Miguel Ángel

ORCID: 0000-0002-7600-680X

FIRMA DEL JURADO

Mgr. Abarca Lalangui, Edin Heli

ORCID: 0000-0003-3704-363X

(PRESIDENTE)

Mgr. CPC Alarcón Dávila, César Balbino

ORCID: 0000-0001-9466-4083

(MIEMBRO)

CPC. Sánchez Torres, Miguel Ángel

ORCID: 0000-0002-7600-680X

(MIEMBRO)

Dr. CPC Bravo Chapoñán, Marino

ORCID: 0000-0002-7325-6598

(ASESOR)

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer infinitamente a **Dios** por darme la vida la salud y las fuerzas suficientes para hacer realidad mis sueños.

A mis queridos padres **ANTONIO AGUILAR Y AMERICA DIAZ**, que siempre están presente con su apoyo, sus consejos y esas palabras que están sembradas en mi corazón, a mis **HERMANOS**, que también han estado presente con su apoyo incondicional, y a todos mis compañeros y amigos por sus palabras de ánimo y su amistad.

A la **ULADECH** por darme la oportunidad de estudiar, ser una profesional, y a mis profesores por su paciencia y dedicación.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional a las que les encantaría agradecerles su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles de mi vida. Algunas están aquí conmigo y otras en mis recuerdos y en mi corazón, sin importar en donde estén quiero darles las gracias por formar parte de mí, por todo lo que me han brindado y por todas sus bendiciones.

Para ellos: Muchas gracias y que Dios los bendiga grandemente.

DEDICATORIA

Este proyecto va dedicado en especial a **Dios** y a mis padres. **A Dios** porque Él fue quien le dio valor a mi vida y porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar, **a mis padres**, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento. Depositando toda su confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento de mi esfuerzo, Los amo mucho.

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general, determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017. Y las variables son **“financiamiento”** y **“liquidez”**.

De esta manera, este trabajo fue desarrollado previamente un diagnóstico situacional en la realidad problemática, para luego identificar los problemas de la incidencia tributaria en la reinversión, así como los objetivos, y plantear también las hipótesis de estudio.

En esa línea, al llegar a la parte del marco teórico, se establecen los antecedentes de investigación sobre nuestro tema, hechos por otros trabajos de carácter principalmente universitario, para luego contrastar las diferentes teorías que sostienen la financiación y la liquidez. Luego, que nuestro trabajo de investigación es de carácter descriptivo, se ha procedido a aplicar la metodología correspondiente, en términos del empleo de los diferentes instrumentos que nos proporciona el método científico, tal es el caso de la aplicación de encuesta, cuyos datos e informaciones después, nos han permitido procesar los datos y luego contrastar los resultados obtenidos.

PALABRAS CLAVES: Financiamiento, Incidencia, Liquidez.

ABSTRACT

The general objective of the research was to determine the impact of financing on the liquidity of the MSE "JEHOVA JIREH" in Chiclayo, 2017. and the variables are "financing" and "liquidity".

In this way, this work was previously developed a situational diagnosis in the problematic reality, to later identify the problems of the tax incidence in the reinvestment, as well as the objectives, and to also raise the hypothesis of study. In that line, When we reach the theoretical framework, we establish the background of research on our subject, made by other works of a mainly university nature, to then contrast the different theories that support financing and liquidity. Then, that our work of research is descriptive, we have proceeded to apply the corresponding methodology, in terms of the use of the different instruments provided by the scientific method, such is the case of the survey application, whose data and information afterwards, have allowed us to process the data and then hire the results obtained.

KEYWORDS: Financing, Incidence, Liquidity.

INDICE

EQUIPO DE TRABAJO	iii
FIRMA DEL JURADO	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
INDICE.....	ix
I.- INTRODUCCIÓN.....	1
II.- REVISIÓN DE LITERATURA	5
III.- HIPÓTESIS	12
IV.- METODOLOGÍA	14
4.1.- Tipo de investigación	15
4.2.- Diseño de la Investigación	15
4.2.- Población y Muestra.....	15
4.3.- Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores	15
4.3.1 Variables independientes:.....	15
4.3.1 Variable Dependiente:	15
4.4.- Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	16
4.5.- Plan de Análisis:.....	16
4.6.- Matriz de Consistencia	17

4.7.- Principios Éticos.....	18
V.- RESULTADOS	19
5.1.- Resultados	20
5.2.- Análisis de Resultados	23
ANÁLISIS GENERAL	24
VI.- CONCLUSIONES	25
CONCLUSIÓN GENERAL.....	26
VII.- RECOMENDACIONES.....	27
VIII.- REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	29
ANEXOS	32

I.- INTRODUCCIÓN

En el último siglo, las MYPES han tomado gran importancia para el desarrollo de la economía mundial. Más aun en los países de América Latina, las MYPES han desarrollado un rol importante en el desarrollo productivo y en la generación de empleo.

En nuestro país, el 96.5 % de las empresas que existen son MYPES y esta cantidad, de acuerdo con la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (Comex Perú), aumenta cada año.

No obstante, las MYPES son, en su mayoría, creadas y gestionadas por personas con pocos conocimientos profesionales en el rubro empresarial, por lo que muchos de estos negocios no solo no planifican su gestión, sino también tienen problemas para crecer y llegan a quebrar muchas de estas empresas por diversas razones, entre las que destacan, mala gestión, poca clientela y, sobre todo, baja liquidez.

Muchas de las MYPES en creación destinan todos los ahorros de la vida de sus fundadores para luego ser insuficientes ante un mercado con crecimiento acelerado o ante eventuales problemas, por ello el sistema financiero ha puesto a disposición de estas MYPES instrumentos de financiamiento para que puedan tener la liquidez necesaria para efectuar sus actividades y crecer; pero, a diferencia de empresas medianas o grandes, que tienen un plan de gestión financiera, muchas MYPES tienen problemas para gestionar estos préstamos correctamente.

Ante todo esto nos preguntamos **¿cuál es la incidencia del financiamiento en la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017.**

Para poder resolver el problema, se plantea el **objetivo general**, determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la **MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017.**

Y como objetivos específicos tenemos:

- Identificar los tipos de financiamiento que tiene la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017.
- Analizar la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017.
- Sugerir mejores estrategias de financiamiento para mejorar la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017.

Como ya se mencionó, esta investigación se justifica en la importancia que tiene la MYPE para el desarrollo económico del país y más aún en la búsqueda de mejorar la productividad y gestión de las MYPES. Además, como profesional, la investigación desarrolla la actitud crítica y análisis de situaciones, habilidades que impulsarán nuestras carreras.

El tipo de investigación que se llevó a cabo es **descriptiva correlacional** pues se va a describir cómo es que el financiamiento incide en la liquidez de la MYPE. El nivel es **mixto**, pues se analizarán datos **cuantitativamente y cualitativamente**, usando métodos como el análisis, síntesis y estadística en la revisión bibliográfica y documental hechas.

La investigación se llevó a cabo en la MYPE “JEHOVA JIREH”, ubicada en Calle Amazonas – Tienda N°1 – Coliseo Cerrado, analizando los datos contables que tiene la MYPE y encuestas a los trabajadores de la misma.

Las variables a considerar fueron, como variable **independiente el financiamiento** y como variable **dependiente la liquidez de la MYPE** “JEHOVA JIREH”, pues se quería conocer cómo el financiamiento afecta la liquidez de la MYPE.

En la investigación se tuvo como limitación el poco orden y base de datos que tiene la MYPE en su contabilidad, pues solo se basa en las boletas que tiene archivadas y un cuaderno donde hace un cuadro de caja simple diario.

El presente informe contiene en la **parte II** la **revisión de literatura**, contiendo un resumen de las investigaciones revisadas que aporten una base para la presente investigación, así como el **marco teórico conceptual**, donde se puntualiza lo necesario para entender la financiación y la liquidez de una empresa, para así poder entender la investigación.

En la parte III planteamos la **hipótesis** que, sí existe una incidencia significativa entre el financiamiento y la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chilayo, 2017, mientras que en la **parte IV** explicamos la metodología utilizada para el estudio.

En la **parte V** exponemos los resultados obtenidos después de aplicar la encuesta y el análisis de datos, para luego, con los datos obtenidos llegar a las conclusiones planteadas en la **parte VI** y posteriores recomendaciones en la **parte VII**.

Por último, se expone que la hipótesis fue demostrada, pues las encuestas y el análisis de datos demostró que el financiamiento incide significativamente en la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH”; siempre y cuando se mantenga una correcta gestión financiera y de marketing para que, al aumentar los productos ofrecidos, también aumente proporcionalmente los clientes.

II.- REVISIÓN DE LITERATURA

En el mundo, las MYPES juegan un rol muy importante, por lo que son motivos de estudios, de los cuales tomaremos como base a:

En los antecedentes internacionales tenemos a **Ixchop, David (2014)**, en su tesis “FUENTE DE FINANCIAMIENTO DE PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR CONFECCIÓN DE LA CIUDAD DE MAZATENANGO” diferencia entre las opciones de financiamiento externo (préstamo a instituciones financieras, crédito de los proveedores) e interno (reversión de utilidades, anticipo de clientes), siendo el préstamo a bancos (financiamiento externo) el más usado por los microempresarios al desconocer otros tipos de financiamiento o al carecer de conocimientos para llevarlos a cabo. Asimismo, explica que las principales dificultades que tienen las MYPES para acceder a estos préstamos son los trámites y requisitos que piden las instituciones financieras para garantizar el pago puntual del préstamo, lo que en su mayoría, al no contar con una adecuada contabilidad, encarece la tasa de interés que les ofrece las instituciones financieras.

Por otro lado, **González, Silvia (2014)**, en su tesis “LA GESTION FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ” se centra en un tipo de financiamiento que es, el de recursos propios de los dueños, aunque aclara que el 75% de la PYMES del sector comercio de Bogotá tienen una estructura mixta que combina pasivo y patrimonio en una proporción aproximada de 13.08% y 86.66% respectivamente. Además, señala que el financiamiento que más utilizan las pymes estudiadas son a corto plazo (86.47% del total del pasivo), mientras que el pasivo a largo plazo solo está presente en un 5% de las pymes analizadas, esto explicado en la baja o nula planificación financiera a largo plazo.

Como estudios base, tomamos un caso en **México**. La “**LIBRERIA SHALOM**” ubicada al sur de la ciudad de México, dedicada a la venta de libros y artículos musicales. Hoy, con varias sucursales (15 en México y 18 alrededor de la República) han demostrado que, aunque se piense que en el mercado cristiano no se puede prosperar, con una correcta gestión se puede lograr ser la cadena más importante de librerías profesionales de México, y una de las más importantes, según su opinión, pues afirman difundir la palabra de Dios.

Por otro lado, en **los Antecedentes Nacionales (en Lima), Rodas Virgilio (2018)**, en su tesis “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS AGROEXPORTADORES EN LA REGIÓN LIMA PROVINCIAS 2015-2016” analizando las variables de este estudio concluye que el financiamiento proporcionado por las instituciones financieras influye positivamente en la liquidez de las MYPES, lo que les permite realizar proyectos sostenibles en el segmento agroexportador. Además, señala que el Factoring y el Leasing son dos instrumentos de financiamiento que se utiliza en este sector para contar con mayor liquidez. Todo esto se puede lograr gracias que el sector Agroexportador es muy importante y diversas organizaciones (incluido el estado y las universidades) apoyan dando capacitaciones.

Tello Lesly (2017) en su tesis “EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA OMNICHEM SAC” añade el factor morosidad del pago de clientes a todo lo ya mencionado. Si bien, después de analizar ratios financieros de la empresa mencionada concluye que el financiamiento sí incide positivamente en la liquidez de la empresa, no siempre ésta es la mejor forma de obtener liquidez, ya que puede acarrear incumplimientos y gastos financieros en detrimento de la rentabilidad de la empresa, puesto que tiene una gestión de cobranzas ineficiente y no cuenta con políticas de créditos y cobranzas que permite que los clientes aprovechen en demorar los pagos de sus pedidos.

También señala que la empresa en estudio tiene dificultades para poder controlar sus gastos administrativos y de ventas, así como no ha determinado el nivel óptimo de producción, pues tenían (al momento del estudio) un alto nivel de inventario que le generaba costes de almacén.

Nájera Alexandra (2018) en su tesis “GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES CH&M SAC, 2017” plantea que las fuentes de financiamiento sí inciden en la liquidez de la empresa Inversiones Ch&m SAC, a través de 3 medidas de financiamiento. La utilización de sus fondos propios, es decir los provenientes de la venta de sus activos; el incremento del capital social por parte de los socios o propietarios y los préstamos. Además, insiste en que la gestión de cobranzas es determinante para una incidencia positiva en la liquidez de la empresa, debido que es un medio en el cual la empresa obtiene liquidez por el cobro de

las ventas de casas o lotes, que son establecidas mediante políticas de crédito que refiere a la venta de sus activos.

Dentro de los **Antecedentes Regionales** (Lambayeque), **Céliz Jenny (2017)** en su investigación “ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA EDUCATIVA DE CHICLAYO” plantea que la Corporación Educativa Universia EIRL utilizó fuentes de financiamiento interno y externo, pero resalta la importancia del financiamiento interno con la reinversión de utilidades que tienen, por lo general, las instituciones educativas por beneficios tributarios.

Por último, como **Antecedentes Locales**, Teresa Ramírez menciona que en 2003 abrió una librería en la localidad de Chiclayo, llamada **LIBRERÍA JEHOVA JIREH** en la av. Amazonas, donde salió a la venta de Biblias, y variedad de libros cristianos, Además de las distintas variedades de Biblias y libros cristianos también ofrece instrumentos musicales, siendo esta la MYPE a estudiar.

Financiamiento

Para **Torres, Guerrero y Paradas (2016)** el financiamiento consiste en las posibilidades de obtener recursos económicos para la apertura, mantenimiento y desarrollo de nuevos proyectos en la empresa. Por otro lado, Domínguez y Crestelo (2009) el financiamiento es la obtención de recursos o medios de pagos, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines.

Como ya se refirió anteriormente, uno de los problemas principales en las MYPES destina ahorros en su mayoría para su funcionamiento, pero esto termina siendo muy limitado y arriesgado, por lo que el financiamiento es la solución inmediata.

No obstante, además del préstamo a entidades financieras, existen otros tipos de financiamiento. Muchos autores concuerdan en que, resaltando a Gitman (2007) y Aching (2006), la clasificación de los tipos de fuentes de financiamiento es: las internas y las externas.

Fuente de financiamiento internas.

- **Aporte del fundador/los socios.** Son los aportes que realiza el fundador o los socios al conformar legalmente la empresa o con aportaciones posteriores. Gitman (2007) clasifica este punto en: capital social común (aportaciones por accionistas fundadores que forman parte de la administración y decisiones de la empresa) y el capital social preferente (aportaciones por accionistas que no forman parte de la administración o decisiones de la empresa).
- **Utilidades reinvertidas.** En sociedades, los autores señalan que los socios pueden decidir no repartir utilidades en los primeros periodos de acción, para así tener más capital para reinvertir en la misma organización.
- **Reservas de capital.** Son apartados contables que garantizan mantenerse dentro del flujo operacional de la organización.
- **Incremento de pasivos acumulados.** Deudas por servicios recibidos y pagos pendientes, como salarios e impuestos. Se puede obtener manipular hasta cierto límite, atrasando su pago dentro del límite permitido.
- **Venta de activos.** Venta de bienes que la organización oferta por no ser ya útiles para los fines de la empresa.

Fuente de financiamiento externas

- **Crédito comercial.** Impuestos a pagar, cuentas por cobrar y financiamiento mediante proveedores, solicitando pagarles en un plazo determinado.
- **Créditos bancarios.** Financiamiento a través del sistema bancario, donde una entidad financiera te presta dinero para pagarlo en cuotas.
- **Pagaré.** Instrumento negociable, una promesa por escrito, donde el deudor se compromete a pagar en una fecha preestablecida con intereses.
- **Línea de crédito.** Dinero disponible en la entidad bancaria, con un límite máximo, durante un periodo de tiempo y tasa de interés acordada anteriormente. Usadas comúnmente en una tarjeta de crédito.
- **Papeles comerciales.** Pagarés no garantizados por grandes empresas.

- **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar.** Vender las cuentas por cobrar de la empresa a un agente externo, para que este lo cobre en el plazo correspondiente.
- **Financiamiento por medio de inventarios.** Financiamiento adquirido mediante la utilización del inventario como garantía en la obtención de un préstamo, donde el acreedor recibe el derecho de tomar la garantía en caso de incumplimiento del deudor.

Liquidez

GM Consulting (2016) define la liquidez como la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras; sin embargo, para un correcto análisis de la liquidez, se hace uso de los ratios financieros.

Los **ratios financieros** son razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación. Estos datos permiten a las empresas analizar su liquidez, solvencia económica y mejorar el desarrollo de su empresa.

Ratio de liquidez general. El valor correcto de este ratio es entre 1.5 y 2. Si es menor que 1.5 la empresa tendría problemas serios de liquidez llegando a morosidad e incumplimiento. Si el ratio es superior a 2, indica que existen activos que están en almacén sin vender (ociosos), por tanto se pierde rentabilidad.

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Test Ácido. El valor correcto de este ratio debe ser aproximadamente 1, si es menor, la empresa tiene problemas de liquidez al no tener activos para liquidarlos y hacer frente a las deudas a corto plazo. Si está por encima de 1, pierde rentabilidad.

$$\text{Test Acido} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Ratio de disponibilidad. El valor correcto de este ratio debe ser aproximadamente 0.3, si es menor, la empresa corre el riesgo de no poder hacer frente a los pagos, y si es muy superior, tendría recursos ociosos (exceso de recursos)

$$\text{Ratio de disponibilidad} = \frac{\text{Saldo de caja y bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Activo Corriente

La SBS nos indica que, “el activo corriente, también llamado activo circulante o líquido, es el activo de una empresa que puede hacerse líquido (convertirse en dinero) en menos de 12 meses.” Cabe resaltar que este tipo de activos son necesarios para realizar las principales actividades económicas de la empresa.

Este se clasifica en:

- **Efectivo y dinero depositado en bancos.** Es el activo con más liquidez pues ya es dinero líquido.
- **Cuentas por cobrar.** Cuentas que clientes deben pagar a la empresa.
- **Inventarios.** Mercadería en stock que pueden ser vendidos a corto plazo.
- **Inversiones.** Se realizan en corto plazo para tener una ganancia. Ejemplo: letras o bonos.
- **Otros activos no financieros.** Intereses prepagados, anticipos, entre otros.

III.- HIPÓTESIS

El financiamiento podría incidir significativamente en la liquidez de **la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017.**

IV.- METODOLOGÍA



4.1.- Tipo de investigación

La investigación es de tipo descriptiva correlacional mixta, pues es cualitativo y cuantitativo.

4.2.- Diseño de la Investigación

Su diseño es X Y, donde:

- **La variable X** es la variable independiente (Financiamiento)
- **La variable Y** es la variable dependiente (liquidez) La flecha es la relación o asociación.

X  1
Y  0

4.2.- Población y Muestra

La organización está conformada por 3 trabajadores por lo que se les aplicó la encuesta a todos.

4.3.- Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores

4.3.1 Variables independientes:

- Financiamiento.

4.3.1 Variable Dependiente:

- Liquidez.

Procedimiento de recolección de datos:

Para el desarrollo de la presente investigación, se efectuó un trabajo, visitando a la MYPE, con el objetivo de obtener información por observación, análisis de datos de sus registros y realizar la encuesta.

4.4.- Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Técnicas:

En la presente investigación se ha empleado la técnica de la observación, análisis de datos y encuesta.

Instrumentos:

Para recoger la información pertinente a la investigación, se ha utilizado el instrumento de encuesta con preguntas cerradas y abiertas.

4.5.- Plan de Análisis:

En el desarrollo de la investigación se hará un análisis descriptivo- correlacionado, se utilizará los datos obtenidos de la contabilidad de la MYPE para analizar su liquidez y concluir si necesita más financiamiento para mejorar su productividad.

4.6.- Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p><u>General</u></p> <p>CUÁL ES LA INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA LIQUIDEZ DE LA MYPE “JEHOVA JIREH” EN CHICLAYO 2017</p>	<p><u>Objetivo General</u></p> <p>Determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017.</p> <p><u>Objetivos Especifico</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Identificar los tipos de financiamiento que tiene la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017. - Analizar la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017. - Sugerir mejores estrategias de financiamiento para mejorar la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017. 	<p>Si existe una incidencia significativa entre el financiamiento y la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” en Chiclayo, 2017.</p>	<p><u>El tipo de investigación</u></p> <p>Investigación descriptiva correlacional</p> <p><u>Nivel de investigación</u></p> <p>Mixto: cualitativo y cuantitativo</p> <p><u>Población y Muestra</u></p> <p>Población: 3 trabajadores de la MYPE “JEHOVA GIREH”</p> <p><u>Técnicas</u></p> <p>Encuestas</p>

4.7.- Principios Éticos

Los criterios éticos que se tomarán en cuenta para la investigación son los determinados por Noreña, Alcaraz-Moreno, Rojas y Rebolledo-Malpica (2012) que a continuación se detallan:

a) Consentimiento informado

A los participantes de la presente investigación se les manifestará las condiciones, derechos y responsabilidades que el estudio involucra donde asumirán la condición de ser informantes.

b) Confidencialidad

Se les informará la seguridad y protección de su identidad como informantes valiosos de la investigación.

c) Observación participante

Los investigadores actuarán con prudencia durante el proceso de acopio de los datos asumiendo su responsabilidad ética para todos los efectos y consecuencias que se derivarán de la interacción establecida con los sujetos y organizaciones participantes del estudio.

V.- RESULTADOS

5.1.- Resultados

En la encuesta realizada a los 3 trabajadores, tenemos los siguientes resultados:

Pregunta	Respuesta
1. ¿La librería cuenta con financiamiento?	No.
2. ¿Qué tipo de financiamiento usa (o a usado) la librería?	Antes ha hecho préstamos al banco.
3. ¿Sabes qué otros tipos de financiamiento hay?	Préstamos de banco, de amigos o familiares.
4. ¿Los proveedores exigen pagos al contado o les dan plazo para pagar?	En general se paga al contado, pero sí tenemos pedidos con plazos a pagar.
5. ¿Los clientes pagan cuando se llevan el producto o usan el pago adelantado (antes de que lleve el producto) o el crédito (pagan después de un tiempo)?	Los clientes pagan cuando se llevan el producto
6. ¿Crees que es mejor trabajar solo con capital propio o a veces buscar otras fuentes de financiamiento?	Con capital propio.
7. ¿Cuál es el ingreso mensual de la librería aproximadamente?	S/ 5000
8. ¿En qué gasta la empresa mensualmente?	En servicios básicos, local, impuestos, trabajadores y proveedores
9. ¿Siempre tienen efectivo en caja o a veces tienen dificultades pues no tienen efectivo?	Sí, siempre hay efectivo
10. ¿El flujo de clientes diarios es constante?	Sí, al estar cerca del modelo siempre vienen clientes.
11. ¿Cuál es el valor del inventario con el que cuenta la librería aproximadamente?	S/ 2000
12. ¿Cuál es el valor aproximado mensual que	S/ 1000

conservan en caja y cuentas de la librería?	
---	--

Pregunta	Respuesta
1. ¿La librería cuenta con financiamiento?	No.
2. ¿Qué tipo de financiamiento usa (o a usado) la librería?	Préstamos al banco
3. ¿Sabes qué otros tipos de financiamiento hay?	No
4. ¿Los proveedores exigen pagos al contado o les dan plazo para pagar?	A veces nos dan plazo para pagar
5. ¿Los clientes pagan cuando se llevan el producto o usan el pago adelantado (antes de que lleve el producto) o el crédito (pagan después de un tiempo)?	Algunas veces pagan adelantado para separar algún producto
6. ¿Crees que es mejor trabajar solo con capital propio o a veces buscar otras fuentes de financiamiento?	Es bueno el financiamiento si lo usas bien
7. ¿Cuál es el ingreso mensual de la librería aproximadamente?	S/ 5000
8. ¿En qué gasta la empresa mensualmente?	Proveedores, trabajadores, local.
9. ¿Siempre tienen efectivo en caja o a veces tienen dificultades pues no tienen efectivo?	No hemos tenido dificultades con el efectivo
10. ¿El flujo de clientes diarios es constante?	Sí, tenemos nuestros clientes
11. ¿Cuál es el valor del inventario con el que cuenta la librería aproximadamente?	S/ 1800
12. ¿Cuál es el valor aproximado mensual que conservan en caja y cuentas de la librería?	S/ 1000

Pregunta	Respuesta
1. ¿La librería cuenta con financiamiento?	Los proveedores nos financian algunas compras
2. ¿Qué tipo de financiamiento usa (o a usado) la librería?	Los proveedores nos fían y antes hemos usado el banco.
3. ¿Sabes qué otros tipos de financiamiento hay?	No
4. ¿Los proveedores exigen pagos al contado o les dan plazo para pagar?	Nos dan plazo.
5. ¿Los clientes pagan cuando se llevan el producto o usan el pago adelantado (antes de que lleve el producto) o el crédito (pagan después de un tiempo)?	Depende del cliente y del producto. Hay de los 3 casos.
6. ¿Crees que es mejor trabajar solo con capital propio o a veces buscar otras fuentes de financiamiento?	Ambos son buenos
7. ¿Cuál es el ingreso mensual de la librería aproximadamente?	S/ 4500
8. ¿En qué gasta la empresa mensualmente?	Proveedores, trabajadores, local, servicios y los impuestos.
9. ¿Siempre tienen efectivo en caja o a veces tienen dificultades pues no tienen efectivo?	Antes teníamos dificultades cuando hacíamos un pedido grande a nuestros proveedores y nos alcanzaba muy justo para pagar todo el pedido.
10. ¿El flujo de clientes diarios es constante?	Sí, tenemos bastantes clientes, sobre todo los sábados
11. ¿Cuál es el valor del inventario con el que cuenta la librería aproximadamente?	S/ 2000
12. ¿Cuál es el valor aproximado mensual que	S/ 1000

conservan en caja y cuentas de la librería?	
---	--

De las encuestas y de la observación vemos que la mype tiene:

- Efectivo y dinero depositado en bancos.	S/ 1000.00
- Cuentas por cobrar.	S/ 500.00
- Inventarios.	S/ 1900.00
- Activo Corriente	S/ 3400.00
- Pasivo Corriente	S/ 1000.00

De esto se tiene:

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{3400}{1000} = 3.4$$

$$\text{Test Acido} = \frac{3400 - 1900}{1000} = 1.5$$

$$\text{Ratio de disponibilidad} = \frac{1000}{1000} = 1$$

5.2.- Análisis de Resultados

Objetivo N° 1

Se puede determinar que la MYPE “JEHOVÁ JIREH” basa su financiamiento en el crédito comercial, adquiriendo a crédito los productos que ofrece a la venta. Asimismo, ofrece a algunos clientes “conocidos” el pago al crédito y permiten que algunos clientes puedan separar algunos productos antes de que les lleguen de sus proveedores. Si bien esto ayuda a la empresa, las estrategias con los clientes son

medios de financiamiento básicos que no inciden significativamente en la liquidez de la empresa. Sin embargo, el crédito comercial que ahora aplica con algunos proveedores le permite tener mayor liquidez y no tener problemas en el transcurso de sus actividades comerciales.

Objetivo N° 2

En los 3 ratios analizados, la liquidez de la MYPE “JEHOVA JIREH” apunta a tener recursos ociosos, teniendo un amplio margen de mejora en su competitividad. Esto también refleja el poco financiamiento externo que tiene la empresa, lo que le impide adquirir más productos y vender más.

Objetivo N° 3

Si bien, el crédito comercial le está ayudando a la empresa, es importante considerar el financiamiento bancario y el financiamiento por medio de inventarios para tener más liquidez y poder hacer crecer el negocio. Sin embargo, como ya se ha analizado en los estudios citados, una correcta gestión administrativa y de marketing son necesarias para hacer efectivo y constante el crecimiento en una MYPE, por lo que también es necesario que la empresa tenga una concientización en la necesidad de impulsar y formalizar, no solo su contabilidad, sino también las estrategias de marketing para llegar a más clientes y así aumentar la rotación de sus productos, evitando tenerlos almacenado como bienes ociosos.

ANÁLISIS GENERAL

Los datos primero demuestran la poca información contable ordenada que se puede rescatar de una MYPE, por lo que los datos se han tenido que calcular en montos aproximados. Esto si bien arroja resultados cercanos a la realidad, se espera que puedan mejorar teniendo una contabilidad exacta para arrojar resultados más exactos. Con todo esto, los resultados reflejan un bajo nivel de financiamiento y ratios elevados al rango aceptable, lo que refleja la realidad de la MYPE.

VI.- CONCLUSIONES

Dentro del Objetivo general

El financiamiento en la MYPE “JEHOVA JIREH” incide significativamente en la liquidez de la misma, al evitar problemas de no contar con el suficiente efectivo para pagar el pedido.

Objetivo N° 1

La MYPE “JEHOVA JIREH” aplica el financiamiento mediante el crédito comercial, así como el pago adelantado de los clientes y ventas a crédito.

Objetivo N° 2

La MYPE “JEHOVA JIREH” tiene como ratio de liquidez 3.4, test ácido 1.5 y ratio de disponibilidad 1, lo que aclara que tiene recursos ociosos pero un amplio margen de mejora en su competitividad

Objetivo N° 3

Se sugiere a la MYPE acceder a un financiamiento bancario formalizando su contabilidad e incidiendo en mejorar su contabilidad y desarrollar un plan de marketing para que así como la MYPE tendrá más liquidez, los clientes también compren más.

CONCLUSIÓN GENERAL

El financiamiento en la MYPE “JEHOVA JIREH” es muy bajo pero se demuestra que incide significativamente en la liquidez de la misma. Sin embargo, al tener bajo financiamiento tiene ratios que demuestran la baja productividad que tiene por lo que un mejoramiento en su liquidez haría crecer el negocio.

VII.- RECOMENDACIONES

Al tener que sacar información de dicho tema se ha podido ver la falta de efectivo para poder pagar sus pedidos de mercadería.

Por lo que Se sugiere a la MYPE acceder a un financiamiento bancario y formalizar su contabilidad e incidiendo en mejorar su contabilidad y desarrollar un plan de marketing para que así la MYPE tenga más liquidez, y así los clientes también tengan más novedades y compren más.

VIII.- REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2006). *Matemáticas financieras para la toma de decisiones empresariales*. México: Editorial McGraw-Hill.
- Belaunde, G. (9 de Octubre de 2012). *El riesgo de liquidez*. Obtenido de Gestion.pe: <https://gestion.pe/blog/riesgosfinancieros/2012/10/el-riesgo-de-liquidez.html?ref=gesr>
- Céliz Dávila, J. K. (2017). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo*. Chiclayo: Universidad Señor de Sipán.
- Cómbita, G. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.
- Dominguez Fernández, I., & Crestelo Martínez, L. M. (2009). *Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento*. Matanzas, México: Universidad de Matanzas.
- Enciclopedia Económica. (s.f.). *Activo Corriente*. Obtenido de Enciclopedia Económica site web: <https://enciclopediaeconomica.com/activo-corriente/>
- Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera*. México: Editorial Prentice Hall.
- GM Consulting. (7 de Enero de 2016). *Cómo hacer un análisis de liquidez y solvencia de su empresa a través de los Ratios*. Obtenido de GM Consulting web site: <https://www.gmconsulting.pro/sin-categoria/analisis-de-liquidez-y-solvencia/>
- IXCHOP AJTUN, D. E. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*. Quetzaltenango, Guatemala: Universidad Rafael Landívar.
- Levy, L. (2008). *Planeación estratégica de las fuentes de financiamiento*. México: Ediciones fiscales.
- Nájera Sarmiento, A. S. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Ch&m SAC, 2017*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Para Quitarse el Sombrero (PQS). (10 de Abril de 2018). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. Obtenido de PQS web site: <https://www.pqs.pe/economia/mypes-importancia-economia-peru>
- Para Quitarse el Sombrero (PQS). (29 de Mayo de 2018). *Problemas que impiden que las pymes logren el éxito*. Obtenido de PQS web site:

<https://www.pqs.pe/actualidad/problemas-que-impiden-que-las-pymes-logren-el-exito>

Ramos Romero, M. F. (2018). *El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la region Lima Provincia 2015-2016*. Lima: Universidad San Martín de Porres.

SBS. (s.f.). *Plan de cuentas*. Obtenido de SBS.gob.pe: http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/regul_sisfin_ems/20170524_CapituloIV-DescripcionYDinamica_HastaJunio2017.pdf

Tello Perleche, L. T. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC*. Lima: Universidad Autónoma del Perú.

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Trujillo: Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales.

ANEXOS

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	ACTIVIDADES	Año 2018								Año 2019						
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del Proyecto	X														
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		X													
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			X												
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				X											
5	Mejora del marco teórico y metodológico					X										
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de Información					X										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)						X									
8	Recolección de datos							X								
9	Presentación de resultados								X							
10	Análisis e Interpretación de los resultados									X						
11	Redacción del informe preliminar										X					
12	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación											X				
13	Aprobación del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación												X			
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación													X		
15	Redacción de artículo científico														X	

PRESUPUESTO DESEMBOLSABLE (ESTUDIANTE)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/)
• Suministros (*)	30		30
• Impresiones	25		25
• Fotocopias	20		20
• Empastado	25	3	75
• Papel Bond A4 (500 Hojas)	15		20
• Lapiceros			
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub-total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar informacion			
Sub total			276.00
Total del presupuesto desembolsable			
PRESUPUESTO NO DESEMBOLSABLE (UNIVERSIDAD)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recursos humanos			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			276.00
Total (S/.)			780



TALLER FINAL IV

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 6%

Excluir bibliografía

Activo