



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LAS FUENTES DE
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO
LAVANDERIAS DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2020**

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

AUTOR

LOPEZ TREJO, FRANCO

ORCID: 0000-0003-2691-6781

ASESOR

SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ – PERÚ

2021

TÍTULO DE LA TESIS

“Propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz, 2020”

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Lopez Trejo, Franco

ORCID: 0000-0003-2691-6781

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, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú

JURADO

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Broncano Díaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélide Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Broncano Díaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Asesor

Agradecimiento

Tus tiempos son perfectos y en ti me regocijo, gracias Dios por tus infinitas muestras de amor.

A la ULADECH-Católica, por albergarme durante el tiempo de mi formación profesional y realización de mi más grande sueño.

A mi asesor, Dr. Suarez Sánchez Juan, por la paciencia y la motivación para seguir adelante.

Dedicatoria

No importa el orden en que logras tus metas, siempre que estas sean resultado de tu esfuerzo y dedicación. A ti hijo mío, YERIK, por ser el motivo que me impulsa día con día a ser mejor persona y profesional.

A mis padres, hermanos y demás familiares, por el apoyo incondicional y la confianza depositada en mí.

Franco

RESUMEN

En el marco de las líneas de investigación, la presente tiene por problema, ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020? y como objetivo general determinar las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020. La investigación tiene un enfoque cuantitativo, a nivel descriptivo con un diseño no experimental, para ponerla en marcha se tomó una muestra de 9 micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, a las cuales se les aplicó la técnica de la encuesta. Los resultados establecieron que un 67% de estas micro y pequeñas empresas optan por financiamiento a corto plazo, siendo los créditos comerciales a sola firma ofrecidos por entidades bancarias, los más elegidos, de similar manera un 67% manifestó haber optado por un crédito bancario de largo plazo para la ampliación de sus instalaciones, sin embargo el 56% manifestó que la desventaja se encuentra en las altas tasas de interés, en tanto que un 78% indicó haberse autofinanciado. Se llegó entonces a la conclusión de que las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, optaron por los créditos bancarios de corto plazo y por el autofinanciamiento, como fuentes de financiamiento para contribuir en su crecimiento.

Palabras Clave: Financiamiento, Lavanderías, Microempresa

ABSTRACT

Within the framework of the lines of research, the present research has the following problem: What are the proposals for improving the sources of financing for micro and small enterprises in the service sector, laundry industry, in the province of Huaraz, 2020? and the general objective is to determine the proposals for improving the sources of financing for micro and small enterprises in the service sector, laundry industry, in the province of Huaraz, 2020. The research has a quantitative approach, at a descriptive level with a non-experimental design. To implement it, a sample of 9 micro and small enterprises of the service sector, laundries, to which the survey technique was applied. The results established that 67% of these micro and small enterprises opted for short-term financing, with single-signature commercial loans offered by banks being the most frequently chosen. Similarly, 67% stated that they had opted for a long-term bank loan to expand their facilities; however, 56% stated that the disadvantage was the high interest rates, while 78% indicated that they had financed themselves. It was therefore concluded that micro and small enterprises in the service sector, in the laundry industry, in the province of Huaraz, opted for short-term bank loans and self-financing as sources of financing to contribute to their growth.

Key words: Financing, Laundromats, Microenterprise.

CONTENIDO

Contenido	Página
Carátula	i
Título de la Tesis	ii
Equipo de Trabajo	iii
Hoja de firma del jurado y asesor	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
Índice de Tablas	xi
Índice de Gráficos	xii
I.- Introducción	1
II. Revisión de la Literatura	7
2.1. Antecedentes	7
2.2. Bases teóricas de la investigación	18
2.2.1. Teorías del financiamiento	18
2.2.2. Financiamiento	19
2.2.3. Micro y pequeñas empresas	23
2.2.4. Lavanderías	26
2.2.5. Marco Conceptual	27

2.3. Hipótesis	30
2.4. Variables	31
III.- Metodología	32
3.1. Tipo y nivel de investigación	32
2. Diseño de la investigación	32
3.3. Población y muestra	33
3.4. Operacionalización de variables	34
3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	35
3.6. Plan de análisis	35
3.7. Matriz de consistencia	36
3.8. Principios éticos	37
IV.-Resultados	39
4.1. Resultados	39
4.2. Análisis de Resultados	49
V.- Conclusiones y Recomendaciones	57
5.1.- Conclusiones	57
5.2.- Recomendaciones	59
Referencias Bibliográficas	60
Anexos	71
Anexo 01 Instrumento de recolección de datos	72
Anexo 02 Gráficos	77
Anexo 03 Consentimiento Informado	92
Anexo 4 Matriz de Validación de instrumento	95

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 01: Formas de financiamiento a corto plazo	39
Tabla 02: Entidades que brindan mayores facilidades para obtener un financiamiento de corto plazo	39
Tabla 03: Ventaja de financiamiento a corto plazo	40
Tabla 04: Formas de financiamiento a largo plazo	41
Tabla 05: Destino del monto otorgado como financiamiento de largo plazo	42
Tabla 06: Desventaja de las fuentes de financiamiento de largo plazo	42
Tabla 07: Autofinanciamiento	43
Tabla 08: Tipo de capital inicial	44
Tabla 09: Aumento de capital	44
Tabla 10: Evaluación antes de acceder a una fuente de financiamiento externa	45
Tabla 11: Asociación con otra empresa del mismo rubro	45
Tabla 12: Uso de ahorros personales	46
Tabla 13: Ventaja del financiamiento propio	47
Tabla 14: Razones para acceder a financiamiento ajeno	47
Tabla 15: Líneas de crédito con sus proveedores	48

ÍNDICE DE FIGURAS

Contenido	Página
Figura 01: Formas de financiamiento a corto plazo	77
Figura 02: Entidades que brindan mayores facilidades para obtener un financiamiento de corto plazo	78
Figura 03: Ventaja de financiamiento a corto plazo	79
Figura 04: Formas de financiamiento a largo plazo	80
Figura 05: Destino del monto otorgado como financiamiento de largo plazo	81
Figura 06: Desventaja de las fuentes de financiamiento de largo plazo	82
Figura 07: Autofinanciamiento	83
Figura 08: Tipo de capital inicial	84
Figura 09: Aumento de capital	85
Figura 10: Evaluación antes de acceder a una fuente de financiamiento externa	86
Figura 11: Asociación con otra empresa del mismo rubro	87
Figura 12: Uso de ahorros personales	88
Figura 13: Ventaja del financiamiento propio	89
Figura 14: Razones para acceder a financiamiento ajeno	90
Figura 15: Líneas de crédito con sus proveedores	91

I.- Introducción

El Perú es un país rico en cultura, caracterizado por personas emprendedoras, que buscan ávidamente encontrar una fuente generadora de ingresos, que les proporcione independencia, estabilidad económica y financiera, emprendedores que desde el año 1970, cuando surgió el segmento denominado como las micro y pequeñas empresas, las MYPE, han logrado formar el sector económico de mayor envergadura, en lo que respecta al crecimiento económico del país. Pero no basta sólo con tener el deseo de emprender, en el camino se van presentando obstáculos, someras trabas que ponen a prueba el ingenio de todo emprendedor para salir adelante, el primero de ellos, encontrar un nicho de mercado, un tipo de negocio, que no solo sea rentable, sino que logre establecerse y generar clientes, que los mantengan y extiendan como negocio.

Hallado el tipo de negocio a emprender, la siguiente prueba es poner en marcha todos los recursos propios y ajenos para edificar una empresa que tenga perdurabilidad y sobre todo las bases sólidas para enfrentar cualquier situación fortuita interna o externa, aquí surge entonces el crecimiento de la informalidad, pues es más sencillo evadir la engorrosa tarea, que en el Perú significa constituir una empresa, sin embargo, se tiene también al otro sector, el que con esmero logra formalizarse y empezar a operar, dentro de todo este sin fin de emprendimientos, en Perú la idea de poner al servicio de todas las personas, una empresa de tipo lavandería, que cubra aquella necesidad básica de toda persona, de coadyuvar a mantener la higiene, es sin duda alguna, un tipo de negocio rentable a simple vista. Pero, como en todo, no solo basta tener la intención, es aquí cuando surge el mayor

problema de las micro y pequeñas empresas, el capital necesario para iniciar, mejorar o extenderse, este es el sector que posee mayores niveles de endeudamiento, debido a la constante necesidad de financiamiento.

Se sabe, que al no contar con los recursos propios suficientes y carecer de fuentes de financiamiento a libre disposición, se verá directamente afectado el crecimiento de las entidades, en este caso las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías, encuentran opciones limitadas para obtener fuentes de financiamiento, lo que aunado al poco conocimiento teórico, la dificultad para acceder a información detallada de su capacidad de endeudamiento y otras situaciones semejantes, terminan en volver cansado y tedioso, la búsqueda de la mejor opción de financiamiento.

Numerosos antecedentes similares al estudio realizado, trataron de abordar esta problemática, así encontramos que Tello (2015) demostró la influencia del financiamiento no tradicional en el crecimiento de la micro y pequeñas empresas, del rubro lavanderías, puntualizando que más allá de los aspectos de gestión, el problema de la necesidad de financiamiento siempre va a existir, pues es necesario ir más allá de las opciones ya conocidas, como son las entidades bancarias, cambio que genera un gran impacto en las mejoras de la rentabilidad de las lavanderías.

Del mismo modo Ixchop, (2014) plantea que la mayoría de entidades tienen problemas operativos con sus maquinarias, pues tienen grandes limitaciones financieras, para renovarlas, poder estar acorde a los avances tecnológicos y las demandas del mercado, por ello, centra su atención en los planes de inversión, como una alternativa o propuesta para optimizar las fuentes de financiamiento obtenidas.

Huaraz, una provincia comercial por naturaleza, punto de llegada de turistas nacionales y extranjeros, dinamiza su economía, de la misma manera con la presencia de estas micro y pequeñas empresas. Al ser una provincia con alta demanda comercial, Huaraz es foco principal para el desarrollo de actividades de tercerización de servicios, como es el caso de las lavanderías, entidades que enfocan sus servicios a cubrir la necesidad básica de la población de mantener la higiene en el vestir, cuando no puede hacerse en casa, o cuando se está de paso como en el caso de los turistas, un servicio continuo y necesario, características que lo hacen ser un negocio dinámico y que puede perdurar en el mercado.

Sin embargo, como en todo el Perú, las micro y pequeñas empresas, representan el grupo económico con mayor necesidad de acceso a fuentes de financiamiento, porque las condiciones circundantes presentes a estos negocios, las obligan a precisar de una ayuda extra para hacerse de una fuente de financiamiento, sea porque el capital inicial no fue basto, o porque existe la necesidad de mejorar la infraestructura, prestar un servicio de mayor calidad y de acuerdo a las exigencias del mercado, siempre termina siendo necesario una fuente de financiamiento.

A todo ello, habría que agregarle la presencia del virus Covid-19, que muy sigilosamente desarrolló, la pandemia a nivel mundial, arrasando consigo no solo vidas humanas, sino también negocios que iban en creciente ascenso. Perú, no se vio exento de esta pandemia, y por ende Huaraz, tampoco pudo verse librado, es así que estas micro y pequeñas empresas, del rubro lavanderías, también se vieron afectadas durante los primeros meses de la pandemia en el Perú. No solo tuvieron que librar la batalla de lograr adquirir una fuente de financiamiento, que se acomode de fácil manera a sus necesidades, que cubra sus expectativas y le permita mejorar aquello

que tenían planeado y que no afecte el movimiento de su liquidez ni en el corto ni en el largo plazo, sino también con que la pandemia, haya paralizado todo tipo de actividad.

Aún con todo lo descrito, la pandemia generó un ápice de esperanza dentro de todo lo que se vivía, ya que la demanda por el servicio de lavandería, tuvo un ligero ascenso, crecimiento que, por muy mínimo, estos emprendedores tenían que aprovechar, entonces surgió la interrogante, ¿Cómo financiarse para poder cubrir con estas necesidades y con las ya anteriormente conocidas?

Así surge el problema de la investigación: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2020? Para lograr puntualizar dicho problema, se determinó los siguientes problemas específicos:

- ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según el plazo para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020?
- ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según su origen para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020?
- ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según su exigibilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020?

De la misma manera se formuló el objetivo general: Determinar las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2020.

Para un mejor análisis del objetivo general, se derivaron los siguientes objetivos específicos:

- Plantear las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según el plazo para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020.
- Establecer las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según su origen para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020.
- Plantear las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según su exigibilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020.

Lo que se busca puntualizar, son las alternativas o propuestas de fuentes de financiamiento, para que lejos de describirlas con teorías ya ampliamente conocidas, se enfatice en abordarlas desde un punto de vista diferente, en el que de acuerdo a las necesidades se sugiera alternativas concretas, para que los micro y pequeños empresarios desarrollen dichas propuestas.

La presente investigación se justifica desde el punto de vista práctico, pues busca marcar una línea directriz para las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la provincia de Huaraz, al plantear propuestas de mejora que pueden llevarse a cabo aún sin tener bases de conocimiento teórico; para la universidad Católica los Ángeles de Chimbote, marcará un antecedente, para que los alumnos, puedan tener un modelo, para elaborar futuros trabajos de investigación, y al tesista le servirá, para ampliar los conocimientos adquiridos y poder contribuir con la comunidad proporcionándoles una fuente de alternativas, desde el punto

metodológico, la presente investigación, se justifica pues ha permitido construir un instrumento de evaluación de datos, como es el cuestionario.

La presente investigación se centra en proporcionar alternativas, conocidas y aquellas muy poco usadas, como fuente de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías, lejos de volver a describir la situación tan compleja, para acceder a fuentes de financiamiento, se busca plantear un mejor uso de las mismas.

La metodología empleada fue con un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo, con un diseño no experimental, usando la encuesta como técnica de recolección de datos y el cuestionario como instrumento de medición.

Dentro de los resultados más relevantes del financiamiento según el plazo se determinó que las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías optaron por el corto plazo, en el financiamiento según se origen se determinó que en su gran mayoría es la autofinanciación la fuente más empleada y según la exigibilidad, son las fuentes ajenas las más empleadas.

En conclusión, las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías en la provincia de Huaraz, emplean como fuente de financiamiento a los créditos bancarios de corto plazo, y la autofinanciación como medio para desarrollarse-

II REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

Internacionales

Allo (2014) en su investigación titulada: “Financiamiento de PYMES: Riesgo crediticio, oferta y demanda”, tuvo como objetivo deducir cuales son los motivos por los cuales las PYMES en Argentina, no pueden acceder a créditos públicos o privados. Su investigación contó con una metodología mixta, que abarcó tanto el carácter cualitativo como el cuantitativo, fue de tipo descriptiva y evaluativa, utilizó como medio de recolección de datos, encuestas, que fueron enviadas vía e-mail a 100 PYMES usuarias de créditos y usó la entrevista a un especialista en riesgo crediticio. Finalmente concluyó que las PYMES tienen acceso restringido a fuentes de financiamiento, pues precisan financiar la compra de maquinarias, y al no contar con liquidez inmediata, recurren a créditos de largo plazo con costos elevados.

Belloso (2017) en su investigación titulada: “Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras”, tuvo como objetivo, detallar el tipo de financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas, del municipio de Trujillo, Venezuela, en cuanto a la metodología empleada, esta fue de tipo descriptiva, pues solo se remitió a describir los hechos como suscitan en la realidad, tuvo un diseño no experimental, y una población de 20 pequeñas empresas ferreteras, a las que aplicó como técnica de recolección de datos, la entrevista y un cuestionario estructurado. Llegó así a la conclusión de que las fuentes de financiamiento usadas por las pequeñas empresas ferreteras son en su mayoría

provenientes de fuentes propias, sin embargo, de recurrir a financiamiento externo, su principal inclinación es hacia los créditos de corto plazo.

López-Cózar (2015) en su investigación titulada: “Identificación de las principales fuentes de financiación empleadas por la empresa social en la actualidad”, define como objetivo: ampliar el conocimiento de la relación entre la empresa social y el financiamiento, desde la percepción de facilidad de acceso a fuentes de financiamiento, como parte de la metodología se utilizó el método Delphi, una técnica de análisis, basada en la opinión de expertos, y como técnica de apoyo, se utilizó la encuesta. Llegando así a la conclusión de que son los recursos propios, la fuente de financiación más utilizadas y a su vez las más accesibles para las empresas.

Ixchop (2014) en su investigación titulada: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango”, plantea como objetivo principal, definir cuáles son las fuentes de financiamiento a las que acceden las pequeñas empresas de Mazatenango, fue una investigación de tipo descriptiva, que utilizó la encuesta, como técnica de recolección de datos y el cuestionario como instrumento evaluador, aplicado a una población de 18 pequeñas empresas, del rubro confección, llegó a la conclusión de que los empresarios acuden recurrentemente a los préstamos de corto plazo con entidades financieras, sin embargo la gran mayoría de ellos, no se encuentra satisfecho con el financiamiento adquirido, pues al ser de corto plazo, genera elevados gastos administrativos y tasas de interés poco accesibles.

Arias (2015) en su investigación nombrada: “Alternativas de financiamiento para las empresas manufactureras del sector metalúrgico en el estado Aragua”, fija

como objetivo proponer alternativas de financiamiento que hagan posible el uso adecuado de recursos, para ello empleó una investigación explicativa, con un modelo de proyecto factible, de la misma manera, el diseño de su investigación fue descriptivo, para una población de 5 empresas del rubro metalúrgico, que al ser un número reducido y finito, fue considerado como su muestra, a estas empresas se les aplicó una encuesta como instrumento de recolección de datos, concluye su investigación proponiendo la asociación entre empresas, como una técnica novedosa de financiamiento.

Moreira (2018) en su investigación titulada: “Alternativas de financiamiento no tradicionales para las pymes del sector comercial de la Provincia de Los Rios”, plantea como objetivo principal, la identificación de propuestas de financiamiento para las pymes objeto de estudio, realizando una investigación de tipo explicativa, descriptiva, no experimental, enfocándose en la variación de los indicadores de los préstamos, tasas de interés y similares. Una investigación con diseño cualitativo y a su vez cuantitativo, con una población de 4585 pymes, a las que sometió a selección usando el método no probabilístico, obteniendo como resultado una muestra de 367 pymes. Llegando a la conclusión que el registro especial bursátil (REB) puede ser considerada la alternativa menos tradicional de financiamiento, pero la más apta para las pymes.

López (2018) en su investigación: “Análisis de alternativas de financiamiento para las pymes del sector comercial e industrial de Guayaquil”, planteó como objetivo, identificar formas poco convencionales de financiamiento a las pequeñas y medianas empresas del sector, para poder llevar a cabo su investigación, empleo una metodología descriptiva y a su vez explicativa, con un diseño no experimental y

longitudinal, empleó la entrevista y la encuesta como instrumento de recolección de datos, aplicada a una población de 30 pequeñas empresas que emiten obligaciones en el mercado de valores y con 29 de estas pequeñas empresas, fijadas como muestra a criterio del investigador, llegó a la conclusión de que el mercado bursátil, es la mejor opción innovadora de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas.

Barrera (2018) la autora en su investigación llamada: “Propuesta de modelo de financiamiento a través de una emisión de obligaciones de la empresa Equinox SA”, fijó como objetivo, reestructurar los pasivos de la empresa Equinox SA, mediante el financiamiento a largo plazo, con la emisión de obligaciones en el mercado bursátil, la metodología usada fue cuantitativa y deductiva, permitiéndole llegar a la conclusión de que la empresa puede financiarse hasta por un 80% de sus activos, si emite obligaciones pagaderas a 3 años, lo que conllevará a la obtención de saldos favorables, fijados en flujos proyectados, lo que garantiza la reestructuración de pasivos.

Nacionales

Quinto (2019) el autor plantea en su investigación titulada: “Características del financiamiento, y la capacitación de las MYPE del sector servicio - rubro lavandería de ropa del distrito de Juliaca, periodo 2015”, el objetivo de: determinar las principales características de las finanzas, en las empresas del rubro de lavanderías de su sector, para ello empleó una investigación de tipo cuantitativa, con un nivel descriptivo, no experimental y transversal, como población y muestra objeto de estudio, tuvo a 10 micro y pequeños empresarios de la zona, a los que aplicó como técnica de recolección de datos, la encuesta, mediante el uso del formulario, como instrumento evaluador. El autor concluye que, la principal fuente de

financiamiento de estas micro y pequeñas empresas es proveniente de fondos propios.

Rubio (2017) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro servicio de lavandería del distrito de Yarinacocha, 2017”, fijó como objetivo establecer las características principales del financiamiento en las lavanderías de su zona, usando una investigación de tipo cuantitativa, a un nivel descriptivo-no experimental, sobre una población y muestra de 16 micro y pequeñas empresas del rubro mencionado, a las que se les aplicó el cuestionario, como instrumento recolector de datos. La investigación concluye que las micro y pequeñas del sector han requerido de financiamiento de terceros y han optado por las entidades bancarias para hacerse de ello.

Jacinto (2020) en su investigación: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento en la empresa Inversiones Don Rey EIRL. La unión - 2018”, buscó establecer las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de la empresa Inversiones Don Rey EIRL, empleando para ello una investigación de tipo cuantitativo, de nivel descriptiva, con un diseño no experimental, para recolectar información suficiente se encuestó a 20 asesores de crédito, los que representan su muestra, finalmente la investigación concluyó con plantear incentivos al gerente de la entidad, para capacitarse sobre temas de finanzas, de la misma manera solicitar al encarado el flujo de efectivo a intervalos más pequeños, para una adecuada toma de decisiones.

Auccapiña (2019) realizó su investigación: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa del sector servicios, caso: Hotel Nueva York EIRL. – Tingo María, 2019, buscando determinar aquellas fuentes de financiamiento no tradicionales, que optimicen la rentabilidad de estas micro empresas. La metodología empleada contó con un diseño no experimental-descriptivo, el autor concluye con que el financiamiento externo, mejora notablemente la rentabilidad de estas entidades.

Aguilar (2017) en su tesis llamada: “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPEs de la provincia de Huancayo”, tuvo como objetivo determinar cuáles son las fuentes de financiamiento que tienen implicancia a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, para ello empleó una investigación de tipo aplicada, en un nivel descriptivo, como un método deductivo, que recabó datos empleando el cuestionario, de una muestra de 100 entidades, el autor concluye indicando que una alternativa de financiamiento es recurriendo a los proveedores, con la apertura de líneas de crédito.

Tuanama (2020) en su tesis: “Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las MYPE, sector comercio, caso bazar de novedades Diana Juanjui, 2019.”, el autor plantea como objetivo, establecer las condiciones de financiamiento y rentabilidad que mejoren notablemente la situación de las micro y pequeñas empresas, por las características fue preciso realizar una investigación con un diseño no experimental-descriptivo y transversal y empleando la encuesta como técnica de recolección de todos, así pudo llegar a la conclusión de poner en movimiento los saldos de mercaderías, para darle mayor dinamismo a las entidades, así mismo plantea cambiar el tipo de crédito con el que se venía trabajando.

Regionales

Aguirre (2018) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015”, plantea como objetivo indicar cuales son las características del financiamiento de estas micro y pequeñas empresas, la investigación realizada fue no experimental y descriptivo, con una población y muestra de 10 micro y pequeñas empresas, a las que se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, el autor concluye que la totalidad de encuestados recurrió a un crédito con entidades financieras.

Gonzales (2019) en la tesis titulada: “Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Transportes Mendoza de Chimbote, 2018”, el autor busca establecer cuáles son las propuestas de mejora más importantes para la empresa, basándose en una investigación no experimental - descriptivo bibliográfico documental y de caso, utilizando como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista, producto de su labor, llegó a la conclusión de que principalmente se recurre como fuente de financiamiento a agentes externos, principalmente para la compra de activos.

Saturio (2019) en su tesis: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Corporación Sihuas S.A.C.”, de Sihuas, 2018, busca enfatizar las características del financiamiento que tiene la entidad, para poder realizarlo empleó como metodología una investigación cuantitativa, y para recolectar datos suficientes, empleó la revisión bibliográfica documental y la entrevista, así llegó a la conclusión, que las micro y

pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento externas, principalmente las entidades bancarias, sin embargo estas, no siempre están dispuestas a facilitarle el financiamiento necesario, pues las micro y pequeñas empresas, no cuentan con el respaldo patrimonial suficiente.

Villegas (2020) en su investigación: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Novedades Tina-Chimbote, 2017”, busca identificar las características del financiamiento con el que cuenta la empresa caso, su investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-de caso, finalmente pudo concluir enfatizando como otros autores con la inclinación que tienen las micro y pequeñas empresas por acceder únicamente a financiamientos por parte de entidades bancarias, siendo preferiblemente de corto plazo, cuyo destino es fundamentalmente el capital de trabajo.

Flores (2017) en su tesis: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Corporacion Vidrios & Aluminios Cristhian S.A.C. de Casma 2016”, centra su objetivo en identificar y describir las características del financiamiento de la empresa caso, en ese contexto su investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico y de caso, para recabar datos empleó la entrevista, la revisión bibliográfica y el cuestionario, producto de su investigación, llegó a la conclusión, de que si bien es sabido que la gran mayoría de las micro y pequeñas empresas, recurren a las entidades financieras, como fuente de financiamiento, es preciso que estas socaven más en cuanto a información sobre tasas de interés para poder acceder a líneas de crédito que se ajusten a sus necesidades.

Romero (2018) la autora en su tesis: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro distribuidoras de útiles de oficina busca como objetivo principal, establecer las características más resaltantes de las fuentes de financiamiento a las que accedió la empresa caso, desarrolló una investigación no experimental-descriptiva, con una población de 20 micro y pequeñas empresas del rubro, las mismas que se establecieron como muestra objeto de estudio, a las que se les aplicó como instrumento de recolección de datos un cuestionario estructurado, de la información obtenida pudo concluirse, que si bien, en su mayoría las micro y pequeñas empresas acceden a líneas de crédito como fuente de financiamiento, estas deberían de ser a largo plazo, con miras a desarrollarse en el largo plazo.

Martínez (2017) en su tesis: “Financiamiento del capital de trabajo del periodo 2016 y propuesta de un plan de lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPEs) del sector industrial – rubro construcciones metálicas del distrito de Chimbote”, plantea como objetivo, determinar las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas objeto de estudio, la investigación desarrollada fue aplicada-descriptiva, con un diseño no experimental y una muestra de 25 micro y pequeñas empresas, a las que se les aplicó un cuestionario para recabar datos, producto de ello se obtuvo como conclusión que las micro y pequeñas empresas se financian con terceros no bancarios, es decir con fuentes externas no formales, pero conocidas que facilitan dinero como capital de trabajo, aunado a un interés que va del 4% al 6% mensual, aun cuando es un interés muy alto, acceden al mismo por ser más sencillo y carecer de papeleos engorrosos.

Locales

Espinoza (2018) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017”, buscó describir las características del financiamiento de la empresa en mención, por medio de una investigación de enfoque cuantitativo, a nivel descriptivo, con un diseño no experimental-transversal, y una muestra de 60 micro y pequeñas empresas del rubro a las que se les aplicó como instrumento recolector de datos, un cuestionario, se obtuvo los datos suficientes, para poder llegar a la conclusión, que se ha identificado plenamente las inclinaciones de las micro y pequeñas empresas objeto de estudio, para con su obtención de financiamiento, proveniente de entidades bancarias.

Ramirez (2018) en su tesis “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017”, buscó establecer las características del financiamiento al que acceden las empresas objeto de estudio, mediante una investigación cuantitativa, de nivel descriptivo, con un diseño no experimental-transversal y una muestra de 65 micro y pequeñas del rubro, a las que se les aplicó como instrumento de recolección de datos un cuestionario, que proporcionó datos suficientes para concluir finalmente que son las entidades bancarias quienes proporcionan principalmente las fuentes de financiamiento para las micro y pequeñas empresas.

Huamán (2019) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz, 2018”, planteó su objetivo en determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías, así

desarrolló una investigación una investigación de tipo cuantitativo, a un nivel descriptivo, con un diseño no experimental y una muestra de 18 micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías, a las que encuestó para poder recabar datos, con lo que finalmente concluyó, que las lavanderías se financian con crédito comerciales de largo plazo, proveniente de entidades bancarias.

Chahuillco (2018) en su investigación “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro centros odontológicos del distrito de Huaraz, 2016”, fijó como objetivo identificar las principales características del financiamiento de los centro odontológicos, mediante una investigación de tipo cuantitativo, con un nivel descriptivo-no experimental y una muestra de 24 centros odontológicos a los que encuestó para poder obtener los datos necesarios y concluir en que son las entidades financieras la principal fuente de financiamiento de estas micro y pequeñas empresas, principalmente a largo plazo.

Cochachin (2019) en su tesis “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro, transportes de Huaraz, 2018”, buscó identificar las características más relevantes del financiamiento de las empresas de transporte, para ello se afianzó en una investigación cuantitativa, de nivel no experimental-descriptivo, con una muestra de 30 empresas del rubro transportes, de los que pudo obtener información gracias al uso del cuestionario, como medio de recolección de datos, llegando así a la conclusión, que las empresas de transporte se financian mediante las entidades bancarias, con créditos de corto plazo.

Molina (2017) en su tesis “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz – periodo 2015”, buscó precisar las características tanto del financiamiento como de la rentabilidad, de las lavanderías, para ello se valió de una investigación de tipo cuantitativo, con un nivel descriptivo-no experimental, teniendo como muestra a 12 lavanderías a las que encuestó, para recabar datos suficientes, con los que concluyó que las lavanderías recurren a fuentes de financiamiento tanto internas como externas.

Tuya (2018) en su investigación “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz –2017”, fijó como objetivo, mostrar las características del financiamiento y de la rentabilidad de las lavanderías de la provincia de Huaraz, con una investigación cuantitativa, de nivel transversal-descriptivo-no experimental y una muestra de 6 lavanderías, obtuvo información relevante, producto del cuestionario aplicado, pudiendo concluir que las lavanderías recurren a fuentes de financiamiento externas, en su mayoría cajas de ahorro y crédito, sin embargo hay un número pequeño que se financia con recursos propios, ahorros personales que son reinvertidos en sus empresas.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teorías del Financiamiento

Teoría de la valoración de opciones

Para Fernández (2002) esta teoría se entiende como una corriente económica, desarrollada recientemente y que se encarga de estudiar desde un punto de vista

cuantitativo junto a uno cualitativo las decisiones que vayan a marcar el rumbo de una empresa, así esta teoría plantea que los pasivos de una entidad, pueden considerarse como opciones de activo para la misma, como ejemplo los fondos propios, actualmente se aplica esta teoría para hacer análisis de inversión, sobre los modelos financieros de las empresas, para poder cuantificar determinados aspectos de la inversión.

Teoría de la Agencia

De acuerdo con Sánchez (2016) esta teoría, se aplica como una técnica, en la que se solicita a otra persona, dentro de una empresa, que asuma ciertas responsabilidades, estableciéndose la subcontratación, lo que implica desde el punto de vista financiero, una generación de compromisos, que deben evaluarse a corto, mediano y largo plazo, para poder llegar a un óptimo desarrollo empresarial.

2.2.2. Financiamiento

Definición

Según Boscan (2019) El financiamiento puede entenderse como un mecanismo por el que se concede medios dinerarios o se facilita un crédito, con la finalidad de aperturar un negocio, o lograr mejoras en él, se constituye así como un factor importante para el desarrollo económico de una empresa, pues permite obtener recursos con los que de momento no se contaba.

Fuentes de financiamiento

Para Aguirre (2016) toda empresa necesita recursos financieros para poder desarrollar sus actividades, al origen de estos se le llama fuente de financiamiento, así estas pueden disgregarse en:

a) Fuentes de financiamiento según el plazo

Corto Plazo

Son aquellas fuentes que buscan principalmente conseguir liquidez inmediata y que poseen una duración de hasta 12 meses, se orientan principalmente a las micro y pequeñas empresas, y tienen como ventaja principal la baja tasa de interés, para este tipo de fuentes de financiamiento los trámites son menos engorrosos y de fácil acceso. Como algunos ejemplos se tiene: el factoring, los pagarés, los anticipos de clientes, de la misma manera:

➤ **Los créditos comerciales.-** Se han convertido en la primera alternativa de financiación a corto plazo, su destino principalmente es cubrir necesidades de inmediata solución, lo que conlleva que exista gran oferta por parte de las entidades crediticias, con promociones rápidas y de trámites sencillos, en este tipo de créditos las tasas de interés son por lo general bajas y accesibles y no se requiere de garantías para su obtención.

➤ **Los créditos de proveedores.-** Se considera de suma importancia contar con una línea de crédito por parte de los proveedores, pues facilita hacer frente a situaciones fortuitas en épocas de escasez dineraria, según el autor en mención, se desestima el gran impacto que tiene para las finanzas de una empresa, contar con alternativas tan comunes y a su vez de gran importancia, como el disponer de periodos intermedios de tiempo, para poder cubrir con las obligaciones de la

empresa, aplazando por cierta cantidad de días, los pagos a proveedores, se puede disponer de liquidez inmediata, para cubrir necesidades primarias, sin tener la necesidad de recurrir a alguna fuente de financiamiento externa.

Largo Plazo.

Son aquellos que se extienden por más de 12 meses, y por lo general precisan de una garantía, están orientado principalmente a aquellas empresas que quieren extender su negocio, a diferencia del financiamiento a corto plazo, éste demanda de trámites más complejos, como ejemplos tenemos al crédito hipotecario, crédito prendario y también:

➤ **Leasing.-** Para Duran (2020) El leasing es un contrato de arrendamiento, en el que una entidad financiera adquiere un bien y lo arrienda en calidad de venta a un tercero, si este elige esa opción, la principal ventaja del leasing como fuente de financiamiento, es que la tasa de interés puede ser más baja en comparación con un crédito de largo plazo, permite de primera instancia adquirir un activo y poder pagarlo en tiempo diferido de acuerdo a un cronograma, y a la vez, utilizar los gastos que resulten de dicha adquisición, como gasto para la empresa y así también lograr cierta fuente de financiamiento, al disminuir el pago del impuesto a la renta.

➤ **Crédito con entidades Financieras.-** Duran (2020) plantea que este tipo de opciones son aquellas por las que, una entidad financiera, facilita cierta suma de dinero a una empresa, con la condición de que esta lo devuelva agregando un adicional, a manera de intereses, por lo general se precisa evaluar la capacidad de endeudamiento del solicitante, así como también la calificación que este posea en el sistema financiero y el historial crediticio del mismo.

b) Fuentes de financiamiento según su origen

Financiamiento interno

Aquel que hace referencia a las fuentes obtenidas producto de la actividad misma de la empresa, como por ejemplo las reservas, venta de activos, depreciaciones y también:

➤ **Gastos acumulados.-** Aquellos que proporcionan fuente de financiamiento, solo por lapsos cortos de tiempo, por el uso de bienes y servicios, por los que se paga con fecha posterior, tenemos así; la mano de obra, los servicios básicos, alquileres y similares.

➤ **Capital Social.-** Aquel que está constituido por el aporte de los socios o accionistas, pudiendo ser aportaciones realizadas durante la constitución de la empresa o con la capitalización de utilidades, cuando estas han sido incorporadas formalmente como capital común.

Financiamiento Externo

Proveniente de personas o empresas que no forman parte de la entidad, como ejemplo: el crédito bancario, anticipo de clientes, créditos de proveedores, préstamo de conocidos y otros.

c) Fuentes de financiamiento según su exigibilidad

Financiamiento propio

Son aquellos que siendo netamente de la empresa, no deben ser devueltos y pueden utilizarse como fuente de fondos, como el caso del aumento de capital.

Financiamiento Ajeno

Aquel que se obtuvo de terceros, ajenos a la empresa y que crea la obligación de ser devuelto.

Importancia del financiamiento

Stalin (2019) plantea la importancia de las fuentes de financiamiento, tales como:

- Se permite tener iniciativa de nuevos proyectos
- Con un una plan financiero correctamente establecido, las empresas pueden crecer y desarrollarse.
- Se logra el acceso a una gran diversidad de servicios financieros,
- Se crea el historial crediticio
- Brinda opciones de negociación con los proveedores y los clientes

2.2.3. Micro y pequeñas empresas (MYPE)

Antecedentes históricos

Para Herrera (2011) Por los años 1970, muchos países latinoamericanos se vieron perjudicados por el endeudamiento externo, los exportadores de petróleo ofrecían créditos de libre disposición y los países latinoamericanos no tardaron en utilizarlos para apoyar actividades productivas, así fijan su mirada en las pequeñas empresas, aquellas que tenían dinamismo, de creciente ascenso, demandante mano de obra y sobre todo se convertían en fuente generadora de riqueza. El Perú, no se vio exento de esta situación e impulsó el desarrollo de estas micro y pequeñas empresas, delimitándolas como unidades económicas de menor tamaño y fijando parámetros que las circundan y que les dan opciones diferenciadas en comparación con empresas de mayor envergadura. Para legislar de manera particular, se crea con D.L. 1086-

2008 la Ley MYPE, delimitando con parámetros específicos aquellas empresas que califican como parte de este sector.

Definición de micro y pequeña empresa

Según la ley 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, se define como una unidad económica que está formada por una persona natural o jurídica y que genera rentas de tercera categoría y que puede desarrollarse en el sector comercio, servicio, transformación o producción de bienes y servicios

Características de las MYPE

Tipo de Empresa	Número de Trabajadores	Ingresos Anuales (soles)
Microempresa	Hasta 10	Hasta 150 UIT
Pequeña empresa	De 1 a 100	Hasta 1,700 UIT

Fuente: Elaboración propia

Factores que limitan el desarrollo de las micro y pequeñas empresas

Para Avolio (2017) son muchos los factores por los que en Perú las micro y pequeñas empresas no logran el desarrollo esperado, dentro de ellos tenemos:

- **Factores administrativos.-** El manejo del recurso humano, de la información contable y financiera, son puntos clave para evaluar los obstáculos que como tal encuentran las micro y pequeñas empresas, por lo general estas son formadas por familias, lo que hace que la gran mayoría no cuente con la preparación y capacitación adecuada, en términos de gestión, para poder hacer el uso adecuado de los recursos que se tiene a disposición, de acuerdo a la realidad observada la mayoría de estas empresas se enfoca en la generación de utilidades en el corto plazo, dejando de lado las utilidades que podrían generarse a largo plazo y es precisamente su poca

formación en gestión financiera lo que los lleva a cometer errores que terminan siendo fatales para la organización.

- **Factores Operativos.-** El control de inventarios, de las **fases** productivas y el manejo adecuado de precios, son factores que también le juegan en contra a las micro y pequeñas empresas, pues el control empírico y de neta experiencia de los empresarios, no es suficiente para optimizar e incrementar los recursos que se poseen.

- **Factores estratégicos.-** La necesidad continua de financiamiento y la implementación de un planeamiento financiero, son puntos importantes muy poco apreciados por los empresarios, si bien es cierto que las entidades financieras limitan el acceso a fuentes de financiamiento para este tipo de empresas, principalmente por la capacidad de endeudamiento que poseen, un adecuado planeamiento financiero les traería beneficios a largo plazo.

Para Torres (2019) las micro y pequeñas empresas basan su actuación en parámetros como:

- Enfocar su desarrollo en la experiencia de las actividades que se va realizando
- Contar con un presupuesto no definitivo
- En pro de la innovación, se asume mayores riesgos
- Principalmente son empresas orientadas a la familia
- Determinan las ganancias solo como un resultado matemático
- Carecen de planificación administrativa
- La organización no se estructura de acuerdo a un esquema estratégico

A lo mencionado se debe acotar que las micro y pequeñas empresas encuentran muchos obstáculos para su crecimiento como: informalidad, reducida productividad y obtención de rentabilidad mínima.

Marco legal que fomenta la reactivación de las MYPE en tiempos de COVID

Con el Decreto de Urgencia N° 013-2020, emitido el 23 de enero del 2020, se crea una norma que involucra el acceso a fuentes de financiamiento por parte de las micro y pequeñas empresas, debido a la pandemia generada por el virus Covid-19, con la finalidad de dinamizar el movimiento económico mediante las siguientes medidas:

- Se destinaron ciento veinticinco (125) millones de soles, para este fondo.
- Se promueve ampliamente el descuento en las facturas negociables, y se propicia el uso del factoring.
- Se promueve la adquisición de maquinaria mediante el leasing.

2.2.4. Lavanderías

Definición

Para Rodríguez (2017) Una lavandería es un tipo de empresa dedicada al servicio de lavado y planchado de prendas de vestir, y de cualquier tipo de ropa en general, que producto de la agitada vida actual, se ha convertido en una idea rentable de negocio, ya que cada vez son más las personas que recurren a este tipo de servicio.

Tipos de lavandería

- Lavandería comercial
- Lavandería industrial

- Lavandería autoservicio

Recursos utilizados por una lavandería

- Infraestructura
- Equipos (lavadoras de nivel industrial, eléctricas, mecánicas, etc)
- Máquinas de planchado
- Máquinas de secado
- Insumos (detergente, jabón, enjuague, lejía, blanqueadores, suavizantes, etc)

2.2.5. Marco Conceptual

- **Capitalización:** Ponce (2019) se refiere a la capitalización, como aquella parte de los dividendos que no ha sido repartida por los socios o accionistas de una entidad, y que ha sido reingresada a la misma para incrementar el capital de trabajo, invertir en activos, o incrementar el número y valor de acciones y participaciones dentro de la entidad. Al mantener estas utilidades no distribuidas en la entidad, se genera una fuente de financiamiento, puesto que permite incrementar el patrimonio. La mejor forma de financiarse para capital de trabajo es con la capitalización.
- **Corriente económica:** Para López (2019) una corriente económica es un grupo de ideologías económicas, un grupo de ideas que buscan indicar como debería funcionar la economía, a lo largo de la historia, han surgido un sin número de corrientes económicas, escuelas que se delimitaban en un algún aspecto específico, entre ellas tenemos: la escuela mercantilista, la escuela neoclásica, el neoliberalismo y muchas otras más. Con el correr de los años, la globalización y el auge de nuevas tendencias, muchas de estas escuelas, han venido quedando obsoletas y muchas otras han logrado prevalecer hasta la actualidad.

- **Covid-19:** Maguiña (2020) Hace referencia al covid-19 como una cepa del coronavirus, causante de desarrollar la pandemia que desde marzo del 2020 azota el mundo entero, un virus altamente letal, de fácil propagación, y que ha logrado cambiar la normalidad con la que se vivía. Desde la presencia de los asintomáticos hasta la pérdida de un sin número de vidas humanas a nivel mundial, el covid-19 es un virus que tendrá permanencia en el medio por mucho más tiempo, aún con vacunas en desarrollo, otras en estas de prueba, este es sin duda alguna el momento más complicado para todo el mundo.

- **Crédito hipotecario:** Para Albella (2017) se define así a un préstamo dinerario realizado entre una persona natural o jurídica, legalizado en un contrato de compromiso, donde se cede cierta cantidad de dinero, pero con la condición de que se ponga en hipoteca, por lo general un bien inmueble, este tipo de crédito suele ser de mediano y largo plazo y a diferencia de los otros créditos, cuenta con trámites engorrosos y de difícil acceso, por lo general se utilizan cuando la suma de dinero a solicitar califica como un monto elevado. Durante el tiempo de duración del contrato mencionado, la propiedad del bien puesto en garantía queda en manos de la entidad bancaria.

- **Crédito prendario:** Según Albella (2017) este tipo de créditos, hace referencia a los también llamados créditos pignoratícios, son aquellos créditos pactados por lo general con una entidad financiera, por el cual se recibe una suma de dinero a cambio de poner en garantía un objeto de valor, dicho objeto debe ser sometido a pericia de un tasador, quien acorde a su experiencia y conocimientos teóricos y prácticos, debe valorizarlo, según su valor comercial, al igual que en el crédito hipotecario, la tenencia y propiedad del bien pasa a manos de la entidad financiera, la principal

ventaja de este tipo de créditos radia en que no es necesario tener un buen historial crediticio para acceder al mismo, la transferencia de la titularidad del bien, no obliga a preservar intactas sus características, siendo este el principal motivo de descoordinación entre las partes actuantes.

- **Cualitativo:** Para Hernández (2016) Adjetivo que hace referencia a las cualidades de algo, se define así a una particularidad que no es visible, no puede ser percibida por los sentidos, solo depende de la percepción que se tenga desde el punto de vista social, cultural, religioso, etc.

- **Cuantitativo:** Según Hernández (2016) Es un adjetivo que hace referencia a la cualidad numérica de un ente, está directamente relacionado a cantidad, y posee la particularidad de ser medible, se refiere así a una estructura en base a datos numéricos.

- **Emprendimiento:** Marulanda (2020) define así a una manera de actuar y pensar, buscando específicamente el desarrollo personal como cabeza de una empresa, que comercializa productos o servicios de diversas índoles y que permiten generar alternativas de negocio, que facilitan el diario vivir de la comunidad.

- **Insumos:** Mariña (2012) es un término económico usado para nombrar a un bien que se emplea dentro de la etapa de producción o fabricación de otro bien, por los mismo tiene como objetivo mejorar la calidad del otro producto.

- **Línea de crédito:** Zuleta (2016) menciona que una línea de crédito, es un contrato firmado con una entidad bancaria, por el que este último cede cierta cantidad de dinero a una persona natural o jurídica, en calidad de préstamo y este se obliga a retornarla adicionando un interés, de acuerdo a las tasas previamente evaluadas, la

duración de este contrato suele ser variable, pudiendo calificarse como de corto, mediano y largo plazo.

- **Planificación Financiera:** Valle (2020) menciona que la planificación o planeación financiera, es una herramienta usada para la gestión de una empresa, que coadyuva a una adecuada toma de decisiones, es entonces un mecanismo que permite la optimización de los procesos y de los recursos de los que se dispone, que permite evaluar situaciones de inversión o de financiamiento. Un adecuado control de la planeación financiera permite en el largo plazo el desarrollo empresarial que tanto se anhela.

- **Recurso Humano:** Según Lira (2019) se entiende así, a un área específica en una entidad, que gestiona la labor de las personas, dentro de la misma, incluye los procesos de reclutamiento, selección, evaluación, separación y formación de los mismos, sus objetivos son mejorar la calidez de interacción con los empleado, en la actualidad, y con la integración de numerosos software la gestión del área de recursos humanos se viene automatizando, generando mayor rapidez para el acceso a información retrógrada

2.3. Hipótesis

Según Galán (2009) en su investigación titulada “Las Hipótesis en la investigación”, no toda investigación debe contener una hipótesis, esto varía de acuerdo al tipo de investigación realizada, pues existen algunas que no precisan de ella, por ser meramente para explicar o detallar características de una variable, más no la relación existente entre 2 o más variables.

Pues entonces al ser la presente una investigación de tipo descriptivo, no requiere la formulación de la hipótesis.

2.4. Variables

La variable de la presente investigación se define de la siguiente manera:

X = Fuentes de financiamiento

III. Metodología

3.1. Tipo de investigación y Nivel de investigación

Fue una investigación de tipo cuantitativo, porque como manifiesta Hernández Sampieri et al. (2010) se basó en la recolección de los datos, se midió las variables, se observó los fenómenos estudiados y se pudo contrastarlos con la realidad, para ello se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. De carácter descriptivo, porque se especificó las características más resaltantes de las variables analizadas, y como manifiesta Hernández Sampieri et al. (2010) se describió tendencias grupales de las micro y pequeñas empresas y su acceso a fuentes de financiamiento.

3.2. Diseño de la investigación

El diseño fue no experimental, según manifiesta porque no se manipuló deliberadamente las variables de estudio y se limitó a hacer una observación minuciosa para su respectivo análisis y fue transversal, según lo manifestado por Hernández Sampieri et al. (2010) porque la recolección de datos se realizó en un tiempo determinado

3.3. Población y muestra

La población

Entendiéndose que la población es el total de sujetos sobre los que se realizó el estudio, la población para la investigación estuvo conformada por 20 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2020.

Muestra

Para seleccionar una muestra, Hernández Sampieri et al, (2010) manifiesta que es necesario considerar una unidad de análisis, sean personas, organizaciones, etc, sobre los que se va a recolectar datos, pero dependiendo del enfoque que se le dé a la investigación, el tamaño de la muestra debe ser lo suficientemente relevante como para tener la visión clara del fenómeno a estudiar, así, se consideró a las 20 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, como una muestra no probabilística , porque la elección no depende de una probabilidad , sino de su total repercusión en la investigación.

3.4. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Items
Fuentes de financiamiento	Definimos las fuentes de financiamiento como las posibilidades de obtención de medios económicos o monetarios para que una empresa pueda abrir, mantenerse en el tiempo o desarrollar sus potencialidades. Belloso. (2017)	Las propuestas de mejora de las fuentes del financiamiento, se encuentran divididas en tres niveles, de acuerdo al tiempo, al origen de los fondos y la exigibilidad de los mismos.	Fuentes de Financiamiento según el plazo	Corto plazo	De las siguientes formas de financiamiento a corto plazo, ¿Por cuál optó su empresa? De las siguientes entidades, ¿Cuál le brindó mayores facilidades para obtener un financiamiento de corto plazo? ¿Cuál fue la principal ventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento a corto plazo?
				Largo plazo	¿Optó su empresa por alguna de las siguientes formas de financiamiento a largo plazo? Sobre la pregunta anterior ¿Cuál fue el destino que le dio su empresa al monto otorgado como financiamiento de largo plazo? ¿Cuál fue la desventaja más significativa de haber accedido a una fuente de financiamiento de largo plazo?
			Fuentes de Financiamiento según su origen	Interno	¿Su empresa se autofinanció? ¿De qué tipo fue el capital inicial otorgado por los socios? ¿Ha realizado su empresa un aumento de capital?
				Externo	¿Qué fue lo primero que evaluó su empresa antes de acceder a una fuente de financiamiento externo? De ser necesario, ¿Consideraría la asociación con otra empresa del mismo rubro, para ampliar la capacidad productiva?
			Fuentes de Financiamiento según su exigibilidad	Propio	¿Ha utilizado ahorros personales como fuente de financiamiento para su empresa? ¿Cuál considera la principal ventaja de obtener un financiamiento propio?
				Ajeno	¿Por cuál de estas razones accedió a una fuente de financiamiento ajeno? ¿Dispone de líneas de crédito con sus proveedores?

Fuentes: Elaboración Propia

3.5. Técnicas e instrumentos

Técnicas

Encuesta: se utilizó esta técnica porque permitió tener una guía en base a las opiniones de la población objeto de estudio, con un conjunto de interrogantes de acuerdo a los indicadores de estudio.

Instrumento

Cuestionario estructurado: fue un formato diseñado y estructurado en base a la operacionalización de variables; de acuerdo a los indicadores de estudio, con preguntas cerradas, cuyo objetivo primordial fue la recolección de datos de la muestra identificada en el estudio.

3.6. Plan de análisis

En esta etapa se utilizó el programa Microsoft Office Excel en su versión 2013; como procesador de los datos recolectados; para la clasificación, procesamiento, y codificación de datos, así como para la tabulación y representación de los resultados en tablas y gráficos estadísticos; lo que permitió su posterior análisis e interpretación.

3.7. Matriz de consistencia

Título: Propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p>Problema General: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020?</p> <p>Problemas Específicos: 1. ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según el plazo para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020? 2. ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según su origen para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020? 3. ¿Cuáles son las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según su exigibilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020?</p>	<p>Objetivo General: Determinar las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020</p> <p>Objetivos Específicos: 1. Plantear las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según el plazo para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020. 2. Establecer las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según su origen para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020. 3. Plantear las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento según su exigibilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020.</p>	<p>No corresponde la formulación de hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo simple.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Enfoque de la investigación: Cuantitativo • Nivel de la investigación: Descriptivo • Diseño de la investigación: : No experimental – transeccional – descriptivo • Población: 9 micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías. • Muestra: 9 micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías • Técnica de recolección de datos: Encuesta • Instrumento de medición: Cuestionario

3.8. Principios éticos

Como todo debería articularse cada acto cotidiano, la investigación se condujo en base a los principios de ética y se aplicaron los principios éticos establecidos en el Código de Ética para la investigación científica – versión 004 regulada a través de la Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica (2021):

Protección a las personas. – Como fin primordial de toda investigación debió establecerse la confidencialidad y privacidad de las personas para proteger su dignidad, diversidad cultural, etc. Por ello el objetivo del investigador fue recolectar información de manera anónima, buscando así obtener no solo la confianza de los representantes de cada micro y pequeña empresa objeto de estudio, sino también información fidedigna, protegida y usada únicamente para fines educativos.

Libre participación y derecho a estar informado.- Como sucede en toda investigación los sujetos investigados fueron conscientes de los fines que tendría la información que ellos proporcionaron, es así que como parte de la investigación se comunicó a cada uno de los representantes de las micro y pequeñas empresas el objeto de estudio, el fin y destino que tendría la información que fue proporcionada durante el proceso de desarrollo y ejecución de la investigación.

Beneficencia y no maleficencia. – El fin de la investigación fue asegurar el cuidado de la vida de las personas que participaron en ella. Es así que, la conducta del investigador buscó siempre no ocasionar ningún tipo de daño o perjuicio.

Justicia.- El investigador tuvo que tener un trato equitativo por obligación, sobre todas las personas que participaron en la investigación, lo que implicó a su vez

tratar sin perjuicio alguno a todos aquellos que intervinieron durante el desarrollo de la investigación.

Integridad científica. – El investigador se rigió en el marco de la veracidad, por cuanto es parte de su formación íntegra e intrínseca como persona y profesional, procediendo con rigor científico para darle la validez metódica a la información plasmada en la investigación.

IV RESULTADOS

4.1 Resultados

Tabla 01

Formas de financiamiento a corto plazo

Alternativas	Fi	Porcentaje %
a. Pagare	1	11%
b. Crédito comercial a sola firma	6	67%
d. Préstamo de dinero de terceros	2	22%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados, el 67% optó por un crédito comercial a sola firma como forma de financiamiento a corto plazo, en tanto que el 22% de los encuestados decidió optar por un préstamo de dinero de terceros, mientras un 11% optó por los pagarés, en tanto que ningún encuestado recurrió al factoring.

Tabla 02

*Entidades que brindan mayores facilidades
para obtener un financiamiento de corto plazo*

Alternativas	Fi	%
a. Cooperativas y Cajas de ahorro y crédito	1	11%

b. Entidades bancarias	6	67%
c. Personas naturales que prestan dinero	1	11%
d. Amigos, conocidos y familiares	1	11%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados el 67% consideró que son las entidades bancarias, quienes brindan mayores facilidades para obtener un financiamiento a corto plazo, en tanto que un 11% indicó que son las cooperativas y cajas de ahorro y crédito quienes brindan mayores facilidades, así también un 11% eligió a las personas naturales, y el 11% restante indicó que es más accesible obtener financiamiento de corto plazo de amigos y familiares.

Tabla 03

Ventaja de financiamiento a corto plazo

Alternativas	Fi	%
a. Menor tasa de interés	4	44%
b. Menos requisitos documentarios	2	22%
c. Acceso rápido (aprobación en menor tiempo)	1	11%
d. No se requiere de garantías	2	22%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados el 45% indicó que la principal ventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento de corto plazo es la menor tasa de interés, en tanto que un 22% de los encuestados indicó que la principal ventaja fue la menor cantidad de requisitos documentarios solicitados, de la misma manera el 22% indicó que la principal ventaja fue que no se necesitara de garantías y solo un 11% manifestó como principal ventaja el acceso rápido a este tipo de financiamiento.

Tabla 04

Formas de financiamiento a largo plazo

Alternativas	Fi	%
a. Leasing financiero	2	22%
b. Crédito hipotecario	1	11%
c. Crédito comercial a largo plazo (mayor de 12 meses)	6	67%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados el 67% indicó que optó por un crédito comercial a largo plazo como fuente de financiamiento, en tanto que un 22% de encuestados indicó haber optado por el leasing como un medio de financiación y finalmente un 11% de los encuestados indicó que optó por un crédito hipotecario.

Tabla 05

Destino del monto otorgado como financiamiento de largo plazo

Alternativas	Fi	%
a. Capital de Trabajo	2	22%
b. Ampliación de las instalaciones	3	33%
c. Compra de activo Fijo	3	33%
d. Pago a proveedores y personal	1	11%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados el 34% indicó haber destinado el monto otorgado como financiamiento a la ampliación de instalaciones para la prestación de servicios, de la misma manera otro 33% manifestó haber destinado el monto obtenido como financiamiento a la compra de activo fijo o maquinaria moderna, en tanto que un 22% indicó haber destinado el monto obtenido para capital de trabajo y solo un 11% de encuestados indicó haber destinado el monto al pago de proveedores y personal.

Tabla 06

Desventaja de las fuentes de financiamiento de largo plazo

Alternativas	Fi	%
a. Altas tasas de interés	5	56%
b. Necesidad de un garante	1	11%
c. Papeleo y trámites engorrosos	2	22%
d. Necesidad de una garantía mobiliaria o inmobiliaria	1	11%

Total	9	100%
--------------	----------	-------------

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados, el 56% indicó que la mayor desventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento de largo plazo, fueron las altas tasas de interés, mientras que un 22% de encuestados manifestó como desventaja el papeleo engorroso para el acceso a dicha fuente de financiamiento, en tanto que el 11% de encuestados vio como desventaja la necesidad de contar un garante para acceder a este tipo de financiamiento y un 11% similar indicó que la principal desventaja es tener que poner una garantía mobiliaria o inmobiliaria.

Tabla 07

Autofinanciamiento

Alternativas	Fi	%
a. Si	7	78%
b. No	2	22%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados el 78% indicó que su empresa si se autofinanció mientras que el 22% manifestó no haberse autofinanciado

Tabla 08

Tipo de capital inicial

Alternativas	Fi	%
a. Dinerario	2	22%
b. No dinerario o en bienes	7	78%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados, el 78% indicó haber aportado un capital inicial constituido por bienes no dinerarios para el inicio de operaciones, en tanto que el 22% de encuestados manifestó haber constituido su empresa con un capital de aportes dinerarios.

Tabla 09

Aumento de capital

Alternativas	Fi	%
a. Si	3	33%
b. No	6	67%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados, el 67% precisó “no” haber realizado un aumento de capital, en tanto que un 33% de encuestados indicó “si” haber realizado un aumento de capital.

Tabla 10*Evaluación antes de acceder a una fuente de financiamiento externa*

Alternativas	Fi	%
a. Flujo de caja	2	22%
b. Plan estratégico de inversión	2	22%
c. Estados Financieros del periodo anterior	5	56%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados, el 56% evalúa los Estados Financieros de su empresa, antes de acceder a una fuente de financiamiento externa, mientras que un 22% considera evaluar e flujo de caja para poder tomar esta decisión, así como el otro 22% de encuestados, quienes manifiestan evaluar el plan estratégico de inversión de su empresa, antes de acceder a una fuente de financiamiento externa.

Tabla 11*Asociación con otra empresa del mismo rubro*

Alternativas	Fi	%
a. Si	7	78%
b. No	2	22%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados, el 78% indicó que de ser necesario si consideraría la asociación con otra empresa del mismo rubro, para aumentar su capacidad productiva, mientras que el 22% de encuestados indicó que no consideraría una asociación como una fuente de financiamiento.

Tabla 12

Uso de ahorros personales

Alternativas	Fi	%
a. Si	8	89%
b. No	1	11%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados el 89% indicó haber utilizado sus ahorros personales como fuente de financiamiento, mientras que el 11% de encuestados indicó no haber dispuesto de sus ahorros como financiamiento para su empresa.

Tabla 13

Ventaja del financiamiento propio

Alternativas	Fi	%
a. Independencia financiera	5	56%
c. Reinversión de utilidades	2	22%

d. Rapidez en la gestión del financiamiento	2	22%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100% de encuestados el 56% manifestó que la principal ventaja de obtener un financiamiento propio es lograr la independencia financiera, mientras que un 22% de encuestados considera que es la reinversión de utilidades la principal ventaja obtenida, en tanto que otro 22% considera que la principal ventaja es la rapidez en la gestión del financiamiento.

Tabla 14

Razones para acceder a financiamiento ajeno

Alternativas	Fi	%
a. Mejorar el historial crediticio	2	22%
b. No afectar los recursos propios	3	33%
c. Mayor disposición de efectivo como financiamiento	4	44%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

Del 100 % de encuestados, el 44% considera que la principal razón para acceder a una fuente de financiamiento ajeno es la mayor disposición de efectivo, en tanto que un 33% considera importante el financiamiento ajeno para no afectar los

recursos propios y un 22% considera importante obtener un financiamiento ajeno para mejorar el historial crediticio.

Tabla 15

líneas de crédito con sus proveedores

Alternativas	Fi	%
a. Si	9	100%
Total	9	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a las micro y pequeñas empresas

del rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz

El 100% de encuestados indico que si dispone de una línea de crédito con sus proveedores.

4.2. Análisis de Resultados

De acuerdo a la tabla y figura 1, el 67% de los encuestados optó por un crédito comercial a sola firma, como forma de financiamiento a corto plazo, en tanto que el 22% de los encuestados decidió optar por un préstamo de dinero de terceros, mientras un 11% optó por los pagaré y 0% de encuestados recurrió al factoring.

Dicho resultado se compara con los resultados de Ixchop (2014) quien obtuvo que, el 93% de los empresarios encuestados acuden recurrentemente a los préstamos de corto plazo con entidades financieras, aún cuando la gran mayoría de ellos, no se encuentren totalmente satisfechos,

De acuerdo a la tabla y figura 2, el 67% de encuestados consideró que son las entidades bancarias, quienes brindan mayores facilidades para obtener un financiamiento a corto plazo, en tanto que un 11% indicó que son las cooperativas y cajas de ahorro y crédito quienes brindan mayores facilidades, así también un 11% eligió a las personas naturales, y el 11% restante indicó que es más accesible obtener financiamiento de corto plazo de amigos y familiares.

Dicho resultado se compara con las conclusiones de Aguirre (2018) quien indicó que el 100% de sus encuestados recurrió a un crédito con entidades financieras. De la misma manera que Saturio (2019) quien obtuvo que el 92% de las micro y pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento externas, principalmente las entidades bancarias, sin embargo estas, no siempre están

dispuestas a facilitarle el financiamiento necesario, pues las micro y pequeñas empresas, no cuentan con el respaldo patrimonial suficiente

Así mismo Espinoza (2018) identificó plenamente las inclinaciones de las micro y pequeñas empresas, para con su obtención de financiamiento, proveniente de entidades bancarias.

De acuerdo a la tabla y figura 3, 44% de los encuestados indicaron que la principal ventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento de corto plazo es la menor tasa de interés, en tanto que un 22% de los encuestados indicó que la principal ventaja fue la menor cantidad de requisitos documentarios solicitados, de la misma manera el 22% indicó que la principal ventaja fue que no se necesitara de garantías y solo un 11% manifestó como principal ventaja el acceso rápido a este tipo de financiamiento.

Dicho resultado se compara con los resultados de Flores (2017) quien obtuvo como dato que un 86% de las micro y pequeñas empresas, recurren a las entidades financieras, como fuente de financiamiento, y es ese mismo porcentaje manifestaron que se exige que las condiciones del crédito se ajusten a sus necesidades.

De acuerdo a la tabla y figura 4, el 67% de los encuestados indicó que optó por un crédito comercial a largo plazo como fuente de financiamiento a largo plazo, en tanto que un 22% de encuestados indicó haber optado por el leasing como un

medio de financiación de largo plazo y finalmente un 11% de los encuestados indicó que optó por un crédito hipotecario.

Dicho resultado se compara con los resultados de Allo (2014) donde se indica que, el 87% de encuestados precisan financiamiento para la compra de maquinarias y recurren a créditos de largo plazo para ello, aunque implique costos elevados de interés. De la misma manera existe similitud con los resultados de Romero (2018) quien indico que un 78% de encuestados acceden a líneas de crédito a largo plazo, con miras a desarrollarse en el largo plazo.

De acuerdo a la tabla y figura 5, el 33% de encuestados indicó haber destinado el monto otorgado como financiamiento a la ampliación de instalaciones para la prestación de servicios, de la misma manera otro 33% manifestó haber destinado el monto obtenido como financiamiento a la compra de activo fijo o maquinaria moderna, en tanto que un 22% indicó haber destinado el monto obtenido para capital de trabajo y solo un 11% de encuestados indicó haber destinado le monto al pago de proveedores y personal.

Dicho resultado se compara con los resultados de Gonzales (2019) quien concluyó que el 83% de encuestados, recurren como fuente de financiamiento a agentes externos, principalmente para la compra de activos. De la misma manera que existe similitud con los resultados de Villegas (2020) quien obtuvo como resultado que un 96% de las micro y pequeñas empresas acceden a financiamientos por parte de entidades bancarias cuyo destino es fundamentalmente el capital de trabajo.

De acuerdo a la tabla y figura 6, el 56% de encuestados indicó que la mayor desventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento de largo plazo, fueron las altas tasas de interés, mientras que un 22% de encuestados manifestó como desventaja el papeleo engorroso para el acceso a dicha fuente de financiamiento, en tanto que el 11% de encuestados vio como desventaja la necesidad de contar un garante para acceder a este tipo de financiamiento y un 11% similar indicó que la principal desventaja es tener que poner una garantía mobiliaria o inmobiliaria.

Dicho resultado se comparó con lo expuesto por Duran (2020) quien manifiesta que por lo general para acceder a un financiamiento a largo plazo es necesario evaluar la capacidad de endeudamiento del solicitante y la calificación que este posee y que desea obtener o mantener, ya que el costo-beneficio que conlleva la obtención de un financiamiento de este tipo es considerable.

De acuerdo a la tabla y figura 7, el 78% de encuestados indicó que su empresa si se autofinanció mientras que el 22% manifestó no haberse autofinanciado.

Dicho resultado se compara con los resultados de Barrera (2018) quien obtuvo como dato que la empresa puede financiarse hasta por un 80% de sus activos, indicando que la autofinanciación es un medio poco tradicional pero importante para lograr la obtención del financiamiento esperado.

De acuerdo a la tabla y figura 8, el 78% de encuestados indicó haber aportado un capital inicial constituido por bienes no dinerarios para el inicio de operaciones,

en tanto que el 22% de encuestados manifestó haber constituido un capital con aportes dinerarios.

Dicho resultado se compara con lo expuesto por Stalin (2019) en su teoría plantea que es de suma importancia el capital inicial con el que se constituye e inicia una empresa, pues este debe darle estabilidad suficiente para que pueda desarrollar actividades durante al menos un lapso de tiempo, para que luego pueda proyectarse hacia otros horizontes.

De acuerdo a la tabla y figura 9, el 67% de encuestados precisó “no” haber realizado un aumento de capital, en tanto que un 33% de encuestados indicó “si” haber realizado un aumento de capital.

Dicho resultado se compara con lo expuesto por Stalin (2019) quien en su teoría plantea que, cuando el capital inicial no ha sido lo suficientemente adecuado para darle estabilidad a una entidad, es preciso que esta evalúe la posibilidad de realizar un aumento de capital que le permita formalizar todas las inyecciones de dinero que puedan hacerle los directos comprometidos con la empresa, para no encontrar desfases que no puedan ser identificados, medidos y evaluados a futuro.

De acuerdo a la tabla y figura 10, el 56% de encuestados evalúa los Estados Financieros de su empresa, antes de acceder a una fuente de financiamiento externa, mientras que un 22% considera evaluar e flujo de caja para poder tomar esta decisión, así como el otro 22% de encuestados, quienes manifiestan evaluar el plan

estratégico de inversión de su empresa, antes de acceder a una fuente de financiamiento externa.

Dicho resultado se compara con los resultados de Jacinto (2020) quien encontró que un 91% de encuestados indicó que es importante plantear incentivos al gerente de la entidad, para capacitarse sobre temas de finanzas, de la misma manera solicitar al encargado el flujo de efectivo a intervalos más pequeños, para una adecuada toma de decisiones.

De acuerdo con la tabla y figura 11, el 78% de encuestados indico que de ser necesario si consideraría la asociación con otra empresa del mismo rubro, par aumentar su capacidad productiva, así el 22% de encuestados indicó que no consideraría una asociación como una fuente de financiamiento.

Dicho resultado se compara con los resultados de Arias (2015) quien obtuvo como dato relevante que el 91% de encuestados considera la asociación entre empresas, como una técnica novedosa de financiamiento.

De acuerdo a la tabla y figura 12, el 89% de encuestados indicó haber utilizado sus ahorros personales como fuente de financiamiento, mientras que el 11% de encuestados indico no haber dispuesto de sus ahorros como financiamiento ara su empresa.

Dicho resultado se compara con los resultados de Quinto (2019) quien indico que la principal fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas es

proveniente de fondos propios, recursos que son tomados de los fondos de los propietarios o responsables de cada entidad. De la misma manera que existe similitud con los resultados de Tuya (2018) quien concluyo que un 87% de encuestados de las lavanderías recurren a fuentes de financiamiento externas, en su mayoría cajas de ahorro y crédito, sin embargo hay un número pequeño que se financia con recursos propios, ahorros personales que son reinvertidos en sus empresas.

De acuerdo a la tabla y figura 13, el 56% de encuestados manifiesta que la principal ventaja de obtener un financiamiento propio es lograr la independencia financiera, mientras que un 22% de encuestados considera que es la reinversión de utilidades la principal ventaja obtenida, en tanto que otro 22% considera que la principal ventaja es la rapidez en la gestión del financiamiento.

Dicho resultado se compara con los resultados de Belloso (2017) quien obtuvo como dato, que las fuentes de financiamiento mayormente usadas por las pequeñas empresas son las fuentes propias, del mismo modo que existe similitud con los resultados de López-Cózar (2015) quien obtuvo en su resultados que un 89% ve a los recursos propios como la fuente de financiación más utilizada, por ser la de mayor accesibilidad

De acuerdo a la tabla y figura 14, el 44% de encuestados considera que la principal razón para acceder a una fuente de financiamiento ajeno es la mayor disposición de efectivo, en tanto que un 33% considera importante el financiamiento

ajeno para no afectar los recursos propios y un 22% considera importante obtener un financiamiento ajeno para mejorar el historial crediticio.

Dicho resultado se compara con los resultados de Rubio (2017) quien obtuvo que un 94% de las micro y pequeñas empresas encuestadas han requerido de financiamiento de terceros y han optado por las entidades bancarias para hacerse de ello.

De igual manera que existe similitud con los resultados de Auccapiña (2019) quien concluye con que el 87% de encuestados prefiere un financiamiento externo, pues mejora notablemente la rentabilidad de estas entidades, De la misma manera dicho resultado se compara con los resultados obtenidos por Martinez (2017) quien plantea que las micro y pequeñas empresas se financian con recursos de terceros no bancarios, es decir con fuentes externas no formales, pero conocidas, que facilitan dinero como capital de trabajo

De acuerdo a la tabla y figura 15, el 100% de encuestados indico que si dispone de una línea de crédito con sus proveedores.

Dicho resultado se compara con los resultados de Aguilar (2017) quien obtuvo que, 73% de encuestados se inclinan hacia las líneas de crédito de los proveedores como una alternativa de financiamiento, lo mismo que plantea Tuanama (2020) quien obtuvo en sus resultados que el 75% de encuestados plantea poner en movimiento los saldos de mercaderías, para darle mayor dinamismo a las entidades, así mismo plantea cambiar el tipo de crédito con el que se venía trabajando con sus proveedores.

V.- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1.- Conclusiones

Del análisis de resultados, sobre las fuentes de financiamiento en el sector servicios, rubro lavanderías, se tiene las siguientes conclusiones.

1. Respecto a las fuentes de financiamiento según el plazo

Ha podido determinarse, que las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la provincia de Huaraz, optan por el crédito a sola firma de corto plazo y en su mayoría con entidades bancarias, principalmente por la menor tasa de interés y la facilidad de acceso para obtenerlos, en tanto que con los créditos de largo plazo, fueron elegidos para comprar activo fijo o para ampliar sus instalaciones, pero las elevadas tasas de interés limitan su inclinación hacia estas fuentes de financiamiento.

2. Respecto a las fuentes de financiamiento según su origen

Se ha establecido, que el autofinanciamiento es bastante utilizado por las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la provincia de Huaraz, estas en su mayoría inician operaciones con un capital de tipo no dinerario, y a lo largo del ejercicio de sus operaciones no realizan ningún tipo de aumento de capital, siendo estas mismas las que luego de haber evaluado sus estados financieros se inclinan por la obtención de financiamiento externo, y a su vez son las mismas que no descartan la posibilidad de asociarse con empresas del mismo rubro, si la oportunidad de crecimiento se inclina hacia dicho rumbo.

3. Respecto a las fuentes de financiamiento según su exigibilidad

Se ha determinado que las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías, utilizan los ahorros personales de sus titulares, gerentes o propietarios como fuentes de financiamiento, ya que la principal ventaja del uso de recursos propios se centra en lograr la independencia financiera, sin embargo para poder complementar los recursos de los que disponen y optimizar puntos fijos en los que se encuentran falencias, se inclinan por las fuentes de financiamiento ajena, sobre todo para tener mayor disposición de efectivo como financiamiento, siendo así que, casi en su totalidad optan por mantener una línea de crédito con sus proveedores a fin de dinamizar sus ingresos y salidas de efectivo ,con una brecha de tiempo.

5.2.- Recomendaciones

- 1.- Se propone acceder a créditos de corto plazo, con las entidades bancarias, comparando entre las ofertas que estas realizan y optando por aquellas que se ofrecen a “sola firma”, para evitar la generación de altas tasas de interés, ya que el movimiento y flujo de efectivo operativo de las micro y pequeñas empresas, solo garantiza la disposición adecuada de medios para desarrollarlos en el corto plazo.
- 2.- Se propone realizar aumentos de capital con los ahorros personales que son destinados a la empresa, lo que no permitiría cuantificarlo e incorporarlo formalmente a los ingresos de la entidad.
- 3.- Se propone mejorar, la línea de crédito facilitada por los proveedores, extendiendo los plazos hasta el máximo permitido por ambas partes, a fin de garantizar un espacio de tiempo, en el que se pueda disponer del pago a los proveedores a otros fines, entendiéndose que estos sean de real importancia. Para ello es necesario manejar una cartera de clientes confiable y hacerse a la vez, cliente cautivo de los principales proveedores con los que se viene operando.

8.- Referencias Bibliográficas

Aguilar, K. (2017). “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo” [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio de la Universidad Nacional del Centro del Perú.
<http://repositorio.uncp.edu.pe/handle/UNCP/3876>

Aguirre, L. (2016). Manual de Financiamiento para Empresas (2a ed.). Ediciones Holguín S.A. Redacción. (Última edición:7 de febrero del 2021). Definición de Financiamiento. Recuperado de:
<https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>. Consultado el 11 de febrero del 2021

Aguirre, M. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015. Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4579>

Albella, S. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Edición y Producción (2017) Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores

(IIMV)c/ Edison nº 4, segunda planta (28006 Madrid).

<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1454/La%20financiacion%20de%20las%20micro,%20peque%C3%B1as%20y%20medianas%20empresas%20a%20trav%C3%A9s%20de%20los%20mercados%20de%20capitales%20en%20Iberoam%C3%A9rica.pdf?sequence=1>

Allo, E. (2014). Trabajo de investigación final financiamiento de pymes: Riesgo crediticio, oferta y demanda [Tesis de pregrado, Universidad Argentina de la empresa]. Repositorio de la Universidad Argentina de la Empresa.
<https://repositorio.uade.edu.ar/xmlui/bitstream/handle/123456789/3870/Allo.pdf>

Arias, G. (2015). Alternativas de financiamiento para las empresas manufactureras del sector metalúrgico en el estado Aragua. [Trabajo de Grado presentado ante la Universidad de Carabobo para Optar al Grado de Magister]. Repositorio de la Universidad de Carabobo
<http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2576/Maestr%C3%A1Da%20Gabriela%20Arias.pdf?sequence=1>

Auccapiña, I. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa del sector servicios, Caso: Hotel Nueva York E.I.R.L. –Tingo Maria, 2019. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18751>

Avolio, B. (2020). Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas

Empresas en el Perú (MYPES). Recuperado de

<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126>

Barrera, R. (2010). Propuesta de “modelo de financiamiento a través de una emisión

de obligaciones de la Empresa Equinox S.A.” [Tesis presentada como

requisito previo a optar el grado de CPA]. Repositorio de la Escuela

Politécnica del Ejército

<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/2059?locale-attribute=de>

Boscán, Mariby, & Sandra, Maryana (2009). Estrategias de financiamiento para el

desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *Telos*, 11(3)402-

417.[fecha de Consulta 6 de Mayo de 2021]. ISSN: 1317-0570. Disponible

en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=99312516008>

Chahuillco, R. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector servicios-rubro centros odontológicos del distrito de

Huaraz, 2016. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2976>

Cochachin C. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro, transportes de Huaraz, 2018. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10626>

Diaz-Castrillón, F. (2020). ARS-CoV-2/COVID-19: el virus, la enfermedad y la pandemia. Revista de Salud Oncológica, 10-17.

Espinoza, J. (2019) Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Transportes Mendoza de Chimbote, 2018. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16209>

Espinoza, V. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5609>

Flores, N. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Corporacion Vidrios & Aluminios Cristhian S.A.C. de Casma 2016. [Tesis de pregrado, Universidad

Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4927>

Herrera, B. (2011). Análisis estructural de las MYPEs y PYMEs.

Quipukamayoc | Revista de la Facultad de Ciencia Contables Vol. 18 N.º 35 pp. 69-89 (2011) UNMSM, Lima, Perú ISSN: 1560-9103 (versión impresa) / ISSN: 1609-8196 (versión electrónica)

Huamán, J. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018 [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10676>

Ixchop, D. (2014). Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango. [Tesis de grado, Universidad Rafael Landívar]. Repositorio de la Universidad Rafael Landívar
<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Jacinto, M. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento en la empresa Inversiones Don Rey EIRL. La Unión -2018. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15863>

Lira, P. (2009). Finanzas y financiamiento las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. CRECEMIPYME,
http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf

López-Cosar, C. (2015). Identificación de las principales fuentes de financiación empleadas por la empresa social en la actualidad. [Tesis de pregrado, Universidad de La Rioja]. Repositorio de la Universidad de La Rioja.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5673729>

Lopez, J. (2018). “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil”. [Tesis de pregrado presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas]. Repositorio de la Universidad de Guayaquil
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/37107/1/TESIS%20FARFAN%20Y%20CASTRO.pdf>

Martinez, C. (2017). “Financiamiento del capital de trabajo del periodo 2016 y propuesta de un plan de lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector industrial – rubro construcciones metálicas del distrito de Chimbote”. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar

Vallejo]. Repositorio de la Universidad Cesar Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/10252>

Marulanda Montoya, Jorge Andrés, & Correa Calle, Geovanny, & Mejía Mejía, Luis

Fernando (2009). Emprendimiento: Visiones desde las teorías del comportamiento humano. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (66)153-168.[fecha de Consulta 6 de Mayo de 2021]. ISSN: 0120-8160.

Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20620269008>

Ministerio de la Producción (2018). Principales beneficios de la ley MYPE,

[Diapositivas de Power Point]. Repositorio Material del Ministerio de la Producción.

<http://export.promperu.gob.pe/Miercoles/Portal/MME/descargar.aspx?archivo=C1DED215-5C9C-44B1-9CE0-10484048C5F1.PDF>

Molina D. (2017). El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz – periodo 2015. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3307>

Moreira, R. (2018). Alternativas de financiamiento no tradicionales para las pymes

del sector comercial de la provincia de los Ríos. [Trabajo de titulación que se presenta como requisito previo a optar el grado de CPA (contador público

autorizado)]. Repositorio de la Universidad de Especialidades Espíritu Santo
<http://repositorio.uees.edu.ec/bitstream/123456789/2495/1/MOREIRA%20BENAVIDES%20RUTH%20-%20ALTERNATIVAS%20DE%20FINANCIAMIENTO%20NO%20TRADICIONALES%20PARA%20LAS%20PYMES%20DEL%20SECTOR%20COMERCIAL%20DE%20LA%20PROVINCIA%20DE%20LOS%20RIOS.pdf>

Ponce, O. (2019). Introducción a las finanzas. Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. DOI: <http://dx.doi.org/10.17993/EcoOrgyCso.2019.50>

Programa Avanza (2017). Fuentes de Financiación para mi negocio,
https://emprendimientoymicrofinanzas.com/wp-content/uploads/2018/05/4_Fuentes_de_financiacion_para_mi_negocio.pdf

Quinto, C. (2016) Características del financiamiento, y la capacitación de las MYPE del sector servicio - rubro lavandería de ropa del distrito de Juliaca, periodo 2015. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/591>

Ramirez. E. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5614>

- Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a PYMES y empresas nuevas en América Latina. (1a ed.). Cieplan.
<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Romero, K. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro distribuidoras de útiles de oficina de Sihuas, 2016. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5577>
- Rubio, B. (2017). “Caracterización del financiamiento la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro servicio de lavandería del distrito de Yarinacocha, 2017” [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13706>
- Saturio, R. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso de la empresa “Corporación

Sihuas S.A.C.”, de Sihuas, 2018. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15754>

Torres, A. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. [Tesis de pregrado, Universidad Politécnica Territorial "Mario Briceño Iragorry", Venezuela]. Repositorio de la Universidad Politécnica Territorial "Mario Briceño Iragorry", Venezuela

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>

Torres, J. (2018). Acerca del financiamiento por deudas en el Estado Peruano. Pontificia Universidad Católica del Perú.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5497996>

Tuanama, S. (2020). Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las MYPE, sector comercio, Caso Bazar de Novedades Diana Juanjui, 2019” [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18677>

Tuya, L. (2018). El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro lavandería de la provincia de Huaraz – 2017. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4671>

Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3) 160-166

Villegas, A. (2020) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Novedades Tina”- Chimbote, 2017. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16551>

Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos

Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas Empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2020”**.

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

**CUESTIONARIO APLICADO A LOS REPRESENTANTES LEGALES DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS,
RUBRO LAVANDERÍAS DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2020.**

INSTRUCCIONES: Estimado encuestado sírvase a marcar con (X) la alternativa que considere correcta, le reiteramos el compromiso de mantener la confidencialidad de los datos obtenidos y recordarle que de la información proporcionada depende el éxito de nuestra investigación.

I. SOBRE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS:

- 1.1. De las siguientes formas de financiamiento a corto plazo, ¿Por cuál optó su empresa?
- a. Pagaré
 - b. Crédito comercial a sola firma
 - c. Factoring
 - d. Préstamo de dinero de terceros
- 1.2. De las siguientes entidades, ¿Cuál le brindó mayores facilidades para obtener un financiamiento de corto plazo?
- a. Cooperativas y Cajas de ahorro y crédito
 - b. Entidades bancarias
 - c. Personas naturales que prestan dinero
 - d. Amigos, conocidos y familiares

1.3. ¿Cuál fue la principal ventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento a corto plazo?

- a. Menor tasa de interés
- b. Menos requisitos documentarios
- c. Acceso rápido (aprobación en menor tiempo)
- d. No se requiere de garantías

1.4. ¿Optó su empresa por alguna de las siguientes formas de financiamiento a largo plazo?

- a. Leasing financiero
- b. Crédito hipotecario
- c. Crédito comercial a largo plazo (mayor de 12 meses)

1.5. Sobre la pregunta anterior ¿Cuál fue el destino que le dio su empresa al monto otorgado como financiamiento de largo plazo?

- a. Capital de Trabajo
- b. Ampliación de las instalaciones
- c. Compra de activo Fijo
- d. Pago a proveedores y personal

1.6. ¿Cuál fue la desventaja más significativa de haber accedido a una fuente de financiamiento de largo plazo?

- a. Altas tasas de interés
- b. Necesidad de un garante

c. Papeleo y trámites engorrosos

d. Necesidad de una garantía mobiliaria o inmobiliaria

1.7. ¿Su empresa de autofinanció?

a. Si

b. No

1.8. ¿De qué tipo fue el capital inicial otorgado por los socios?

a. Dinerario

b. No dinerario o en bienes

c. Mixto

1.9. ¿Ha realizado su empresa un aumento de capital?

a. Si

b. No

1.10. ¿Qué fue lo primero que evaluó su empresa antes de acceder a una fuente de financiamiento externa?

a. Flujo de caja

b. Plan estratégico de inversión

c. Estados Financieros del periodo anterior

1.11. De ser necesario, ¿Consideraría la asociación con otra empresa del mismo rubro, para ampliar la capacidad productiva?

- a. Si
- b. No

1.12. ¿Ha utilizado ahorros personales como fuente de financiamiento para su empresa?

- a. Si
- b. No

1.13. ¿Cuál considera la principal ventaja de obtener un financiamiento propio?

- a. Independencia financiera
- b. Cobertura de deudas
- c. Reinversión de utilidades
- d. Rapidez en la gestión del financiamiento

1.14. ¿Por cuál de estas razones accedió a una fuente de financiamiento ajeno?

- a. Mejorar el historial crediticio
- b. No afectar los recursos propios
- c. Mayor disposición de efectivo como financiamiento

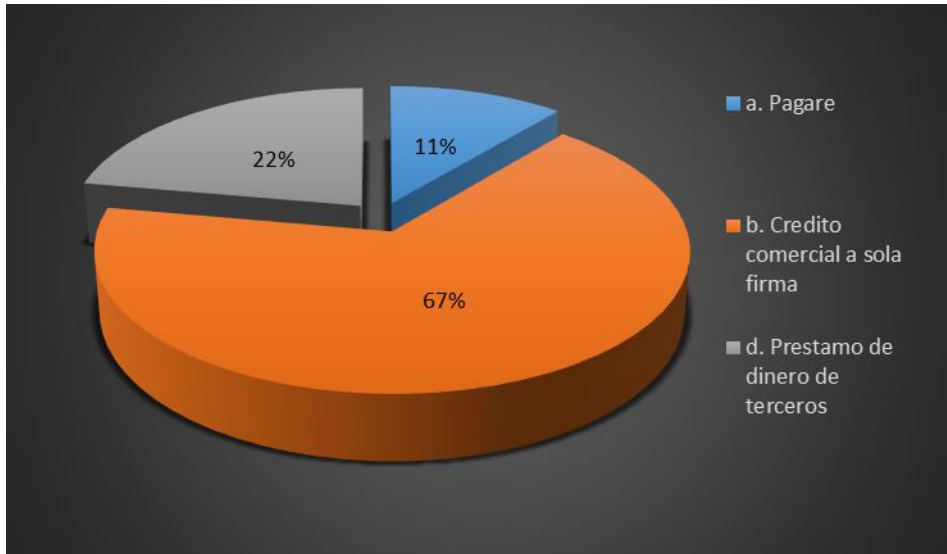
1.15. ¿Dispone de líneas de crédito con sus proveedores, como fuente de financiamiento externa?

- a. Si
- b. No

ANEXO 2 Gráficos

Figura 01

Formas de financiamiento a corto plazo

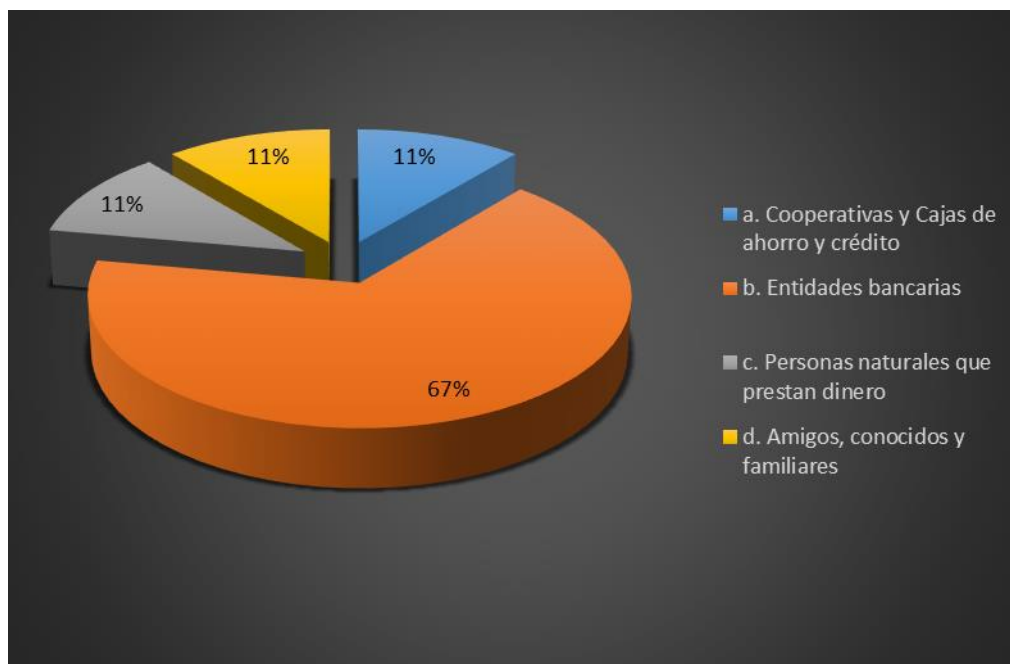


Fuente: Tabla 01

Del 100% de encuestados, el 67% optó por un crédito comercial a sola firma como forma de financiamiento a corto plazo, en tanto que el 22% de los encuestados decidió optar por un préstamo de dinero de terceros, mientras un 11% optó por los pagaré, en tanto que ningún encuestado recurrió al factoring,

Figura 02

Entidades que brindan mayores facilidades para obtener un financiamiento de corto plazo

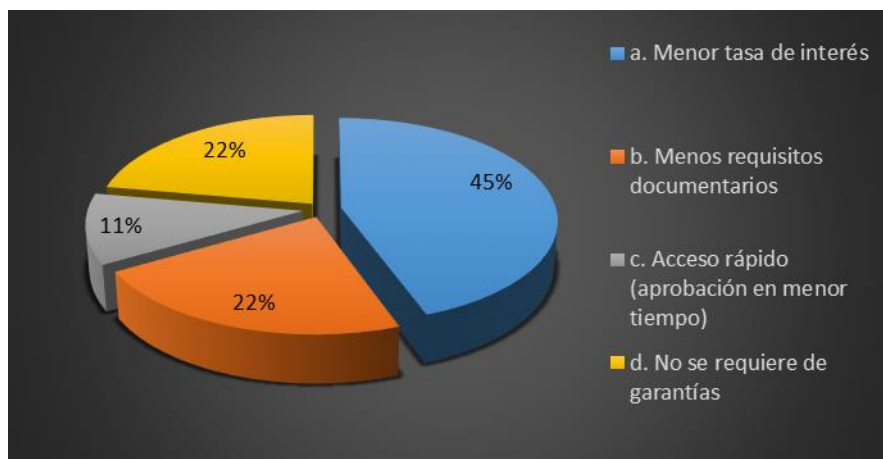


Fuente: Tabla 02

Del 100% de encuestados el 67% consideró que son las entidades bancarias, quienes brindan mayores facilidades para obtener un financiamiento a corto plazo, en tanto que un 11% indicó que son las cooperativas y cajas de ahorro y crédito quienes brindan mayores facilidades, así también un 11% eligió a las personas naturales, y el 11% restante indicó que es más accesible obtener financiamiento de corto plazo de amigos y familiares.

Figura 03

Ventaja de financiamiento a corto plazo

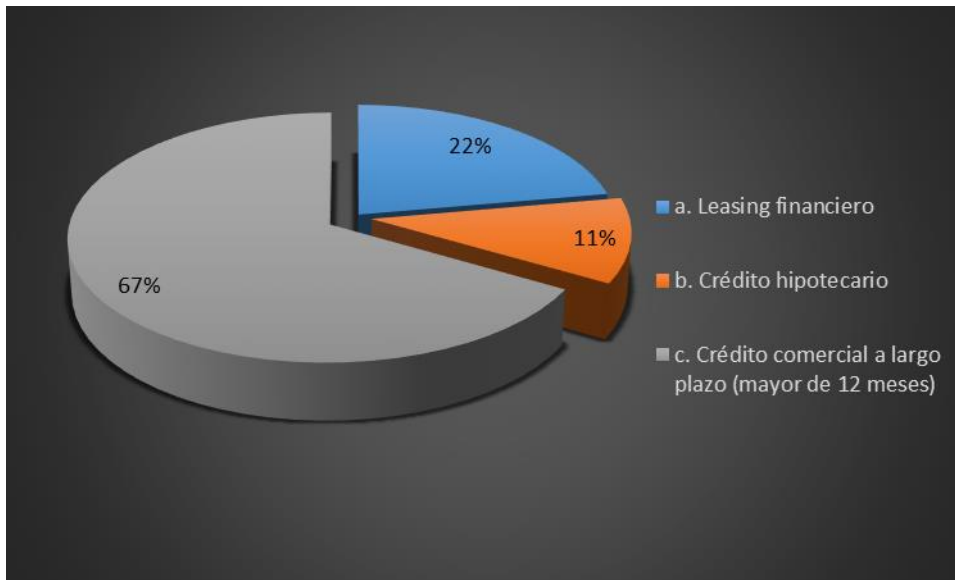


Fuente: Tabla 03

Del 100% de encuestados el 45% indicó que la principal ventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento de corto plazo es la menor tasa de interés, en tanto que un 22% de los encuestados indicó que la principal ventaja fue la menor cantidad de requisitos documentarios solicitados, de la misma manera el 22% indicó que la principal ventaja fue que no se necesitara de garantías y solo un 11% manifestó como principal ventaja el acceso rápido a este tipo de financiamiento.

Figura 04

Formas de financiamiento a largo plazo

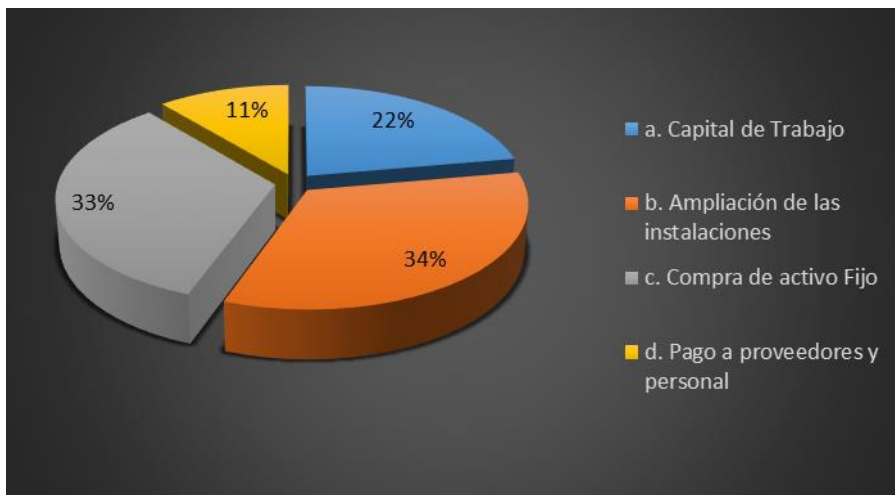


Fuente: Tabla 04

Del 100% de encuestados el 67% indicó que optó por un crédito comercial a largo plazo como fuente de financiamiento, en tanto que un 22% de encuestados indicó haber optado por el leasing como un medio de financiación y finalmente un 11% de los encuestados indicó que optó por un crédito hipotecario.

Figura 05

Destino del monto otorgado como financiamiento de largo plazo

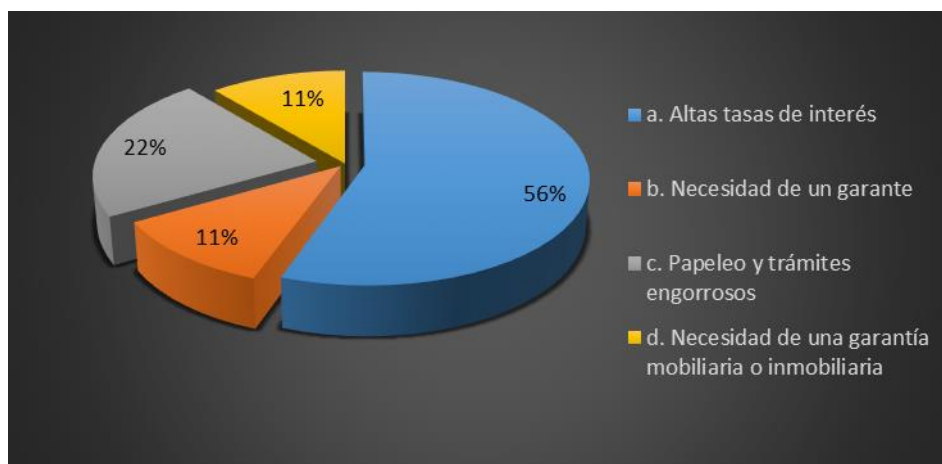


Fuente: Tabla 05

Del 100% de encuestados el 34% indicó haber destinado el monto otorgado como financiamiento a la ampliación de instalaciones para la prestación de servicios, de la misma manera otro 33% manifestó haber destinado el monto obtenido como financiamiento a la compra de activo fijo o maquinaria moderna, en tanto que un 22% indicó haber destinado el monto obtenido para capital de trabajo y solo un 11% de encuestados indicó haber destinado el monto al pago de proveedores y personal.

Tabla 06

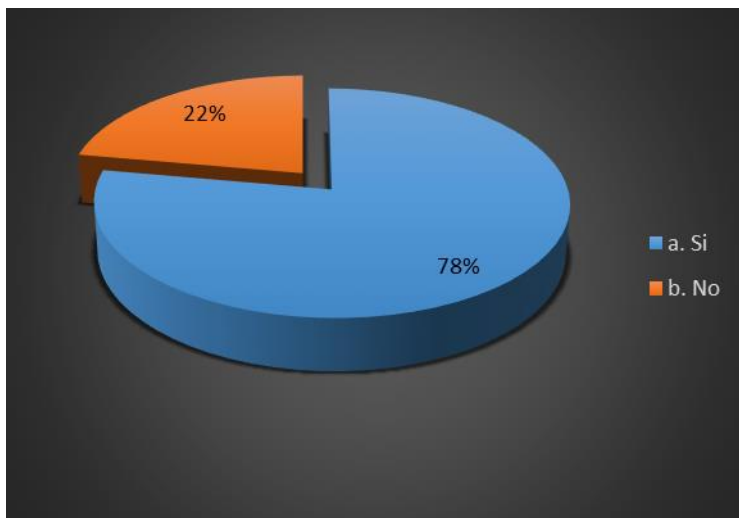
Desventaja de las fuentes de financiamiento de largo plazo



Fuente: Tabla 06

Del 100% de encuestados, el 56% indicó que la mayor desventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento de largo plazo, fueron las altas tasas de interés, mientras que un 22% de encuestados manifestó como desventaja el papeleo engorroso para el acceso a dicha fuente de financiamiento, en tanto que el 11% de encuestados vio como desventaja la necesidad de contar un garante para acceder a este tipo de financiamiento y un 11% similar indicó que la principal desventaja es tener que poner una garantía mobiliaria o inmobiliaria.

Figura 07
Autofinanciamiento

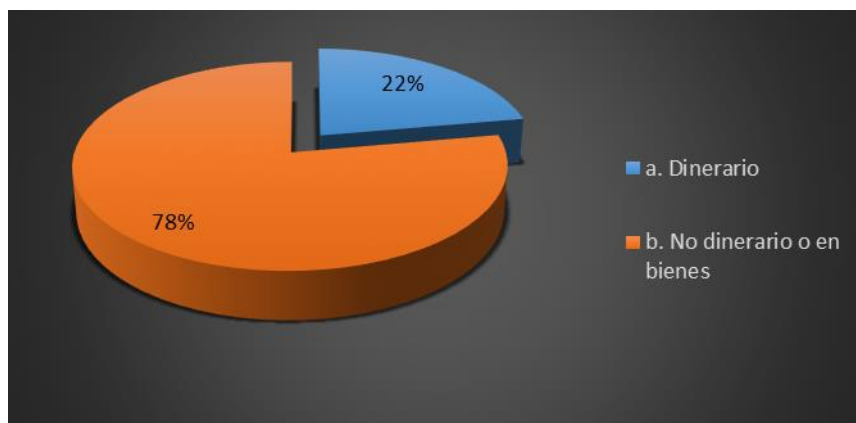


Fuente: Tabla 07

Del 100% de encuestados el 78% indicó que su empresa si se autofinanció mientras que el 22% manifestó no haberse autofinanciado

Figura 08

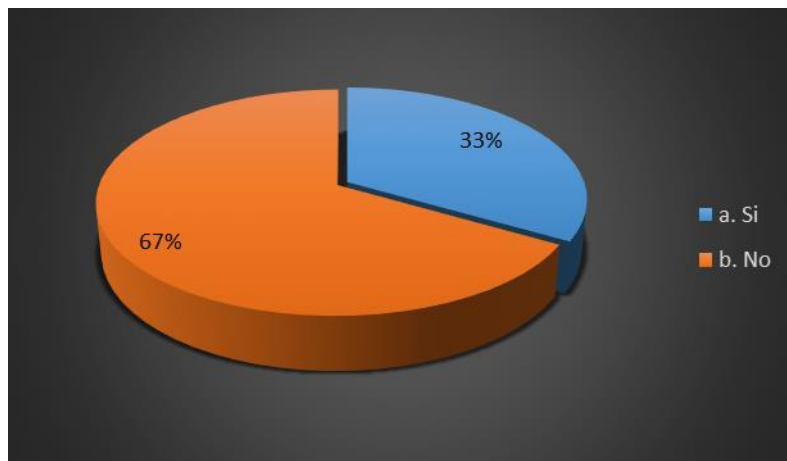
Tipo de capital inicial



Fuente: Tabla 08

Del 100% de encuestados, el 78% indicó haber aportado un capital inicial constituido por bienes no dinerarios para el inicio de operaciones, en tanto que el 22% de encuestados manifestó haber constituido su empresa con un capital de aportes dinerarios.

Figura 09
Aumento de capital

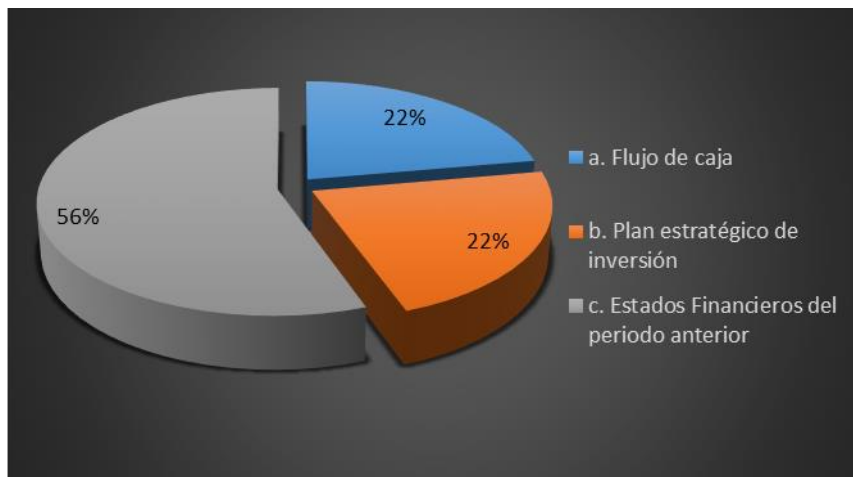


Fuente: Tabla 09

Del 100% de encuetados, el 67% precisó “no” haber realizado un aumento de capital, en tanto que un 33% de encuestados indicó “si” haber realizado un aumento de capital.

Figura 10

Evaluación antes de acceder a una fuente de financiamiento externa

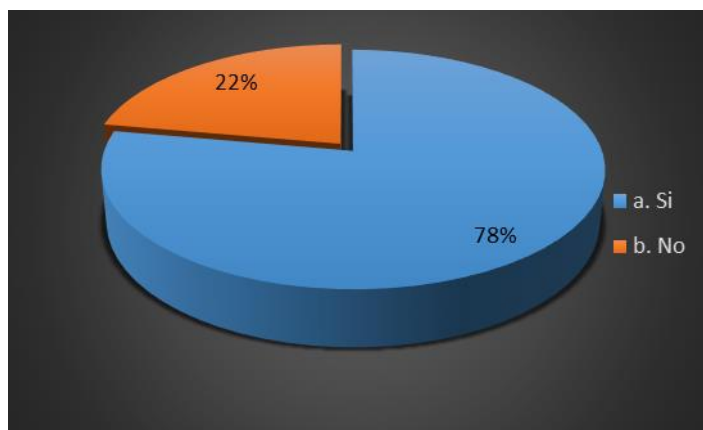


Fuente: Tabla 10

Del 100% de encuestados, el 56% evalúa los Estados Financieros de su empresa, antes de acceder a una fuente de financiamiento externa, mientras que un 22% considera evaluar el flujo de caja para poder tomar esta decisión, así como el otro 22% de encuestados, quienes manifiestan evaluar el plan estratégico de inversión de su empresa, antes de acceder a una fuente de financiamiento externa.

Figura 11

Asociación con otra empresa del mismo rubro

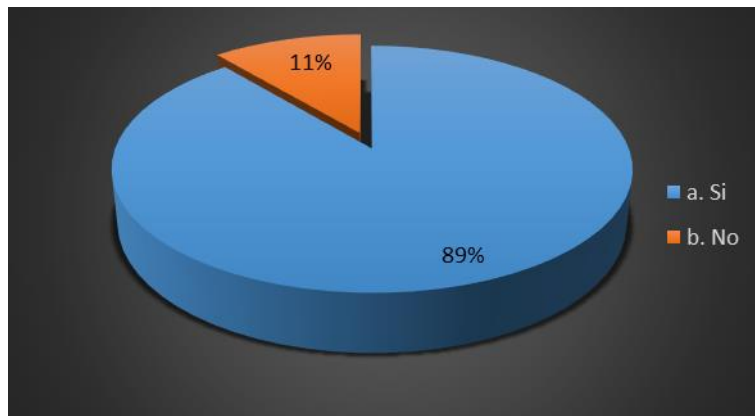


Fuente: Tabla 11

Del 100% de encuestados, el 78% indicó que de ser necesario si consideraría la asociación con otra empresa del mismo rubro, para aumentar su capacidad productiva, mientras que el 22% de encuestados indicó que no consideraría una asociación como una fuente de financiamiento.

Figura 12

Uso de ahorros personales

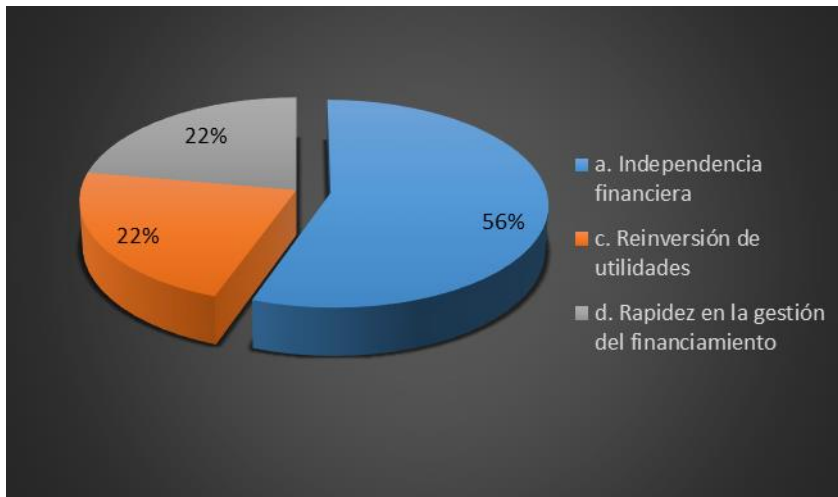


Fuente: Tabla 12

Del 100% de encuestados el 89% indicó haber utilizado sus ahorros personales como fuente de financiamiento, mientras que el 11% de encuestados indicó no haber dispuesto de sus ahorros como financiamiento para su empresa.

Figura 13

Ventaja del financiamiento propio

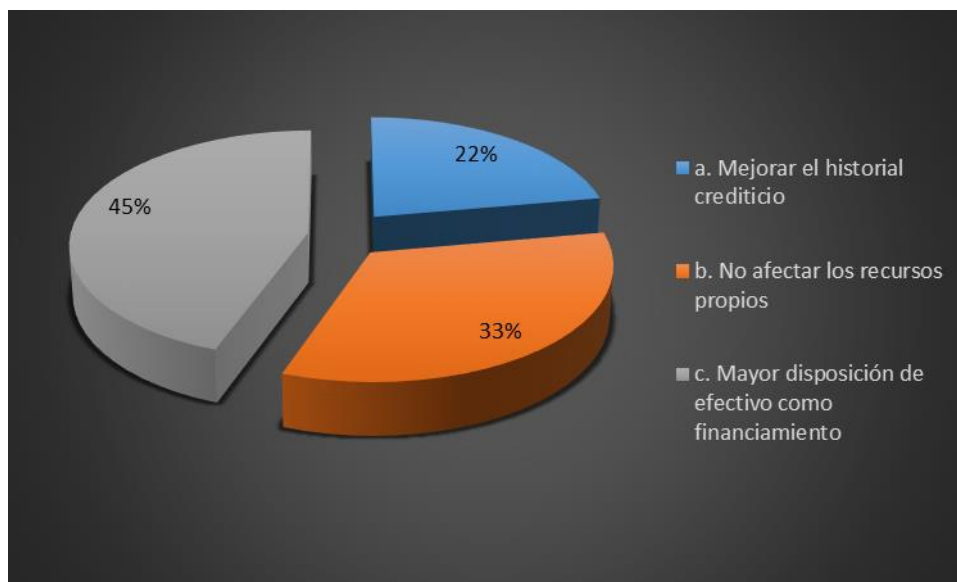


Fuente: Tabla 13

Del 100% de encuestados el 56% manifestó que la principal ventaja de obtener un financiamiento propio es lograr la independencia financiera, mientras que un 22% de encuestados considera que es la reinversión de utilidades la principal ventaja obtenida, en tanto que otro 22% considera que la principal ventaja es la rapidez en la gestión del financiamiento.

Figura 14

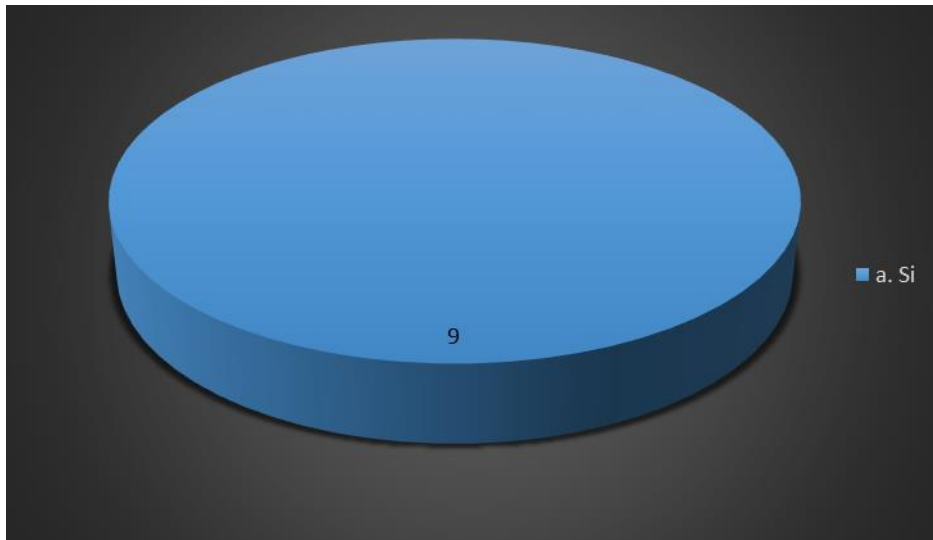
Razones para acceder a financiamiento ajeno



Fuente: Tabla 014

Del 100 % de encuestados, el 44% considera que la principal razón para acceder a una fuente de financiamiento ajeno es la mayor disposición de efectivo, en tanto que un 33% considera importante el financiamiento ajeno para no afectar los recursos propios y un 22% considera importante obtener un financiamiento ajeno para mejorar el historial crediticio.

Figura 15
líneas de crédito con sus proveedores



Fuente: Tabla 15

El 100% de encuestados indico que si dispone de una línea de crédito con sus proveedores.

ANEXO 3.- 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 LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO LAVANDERIAS DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2020** y es dirigido por Lopez Trejo Franco, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Plantear propuestas de mejora, de las fuentes de financiamiento, que vienen empleando en su empresa, que coadyuven a lograr sus objetivos de una manera práctica.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 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 una copia de los resultados obtenidos. Si desea, también podrá escribir al correo franc23_24@hotmail.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: Ledmyla J. Huerta Albornoz

Fecha: 28/02/2021

Correo electrónico: -

Firma del participante: [Firma]

Firma del investigador (o encargado de recoger información): [Firma]

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 LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO LAVANDERIAS DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2020** y es dirigido por Lopez Trejo Franco, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Plantear propuestas de mejora, de las fuentes de financiamiento, que vienen empleando en su empresa, que coadyuven a lograr sus objetivos de una manera práctica.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 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.

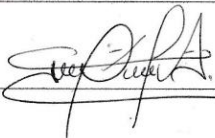
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de una copia de los resultados obtenidos. Si desea, también podrá escribir al correo franc23_24@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

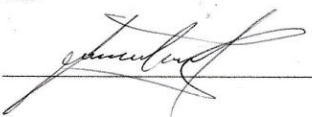
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Infante Montañez Dennis Hiel

Fecha: 27-02-2021

Correo electrónico: _____

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

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 LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO LAVANDERIAS DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2020** y es dirigido por Lopez Trejo Franco, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Plantear propuestas de mejora, de las fuentes de financiamiento, que vienen empleando en su empresa, que coadyuven a lograr sus objetivos de una manera práctica.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 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 una copia de los resultados obtenidos. Si desea, también podrá escribir al correo franc23_24@hotmail.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.

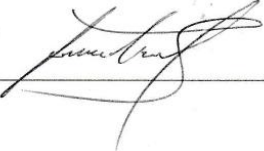
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: HUERTA ALBORNOZ HOWEL ORLANDO

Fecha: 02 / 03 / 2021.

Correo electrónico: -

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

Anexo 4.- Matriz de validación

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO	
NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Encuesta dirigida las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz, 2020.	
OBJETIVO: Determinar las propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020	
DIRIGIDO A: Encuesta dirigida a los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz, 2020.	
APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: FIGUEROA FLORES KAREN R	
GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:	
VALORACIÓN	
CONDICIÓN DEL INSTRUMENTO	CALIFICACIÓN
Debe modificar totalmente el instrumento no es posible aplicarlo.	Pésimo
El instrumento debe ser modificado de acuerdo con las observaciones del experto	Regular
El instrumento esta muy bien confeccionado y puede ser aplicado	Excelente

MATRIZ DE VALIDACIÓN

Título: Propuestas de mejora de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías, de la provincia de Huaraz, 2020

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEM	CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES			
				OPCION DE RESPUESTA		RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM			RELACION ENTRE EL INDICADOR Y LA OPCION DE RESPUESTA		
				SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		SI	NO	
Fuentes de Financiamiento	Fuentes de Financiamiento según el plazo	Corto plazo	De las siguientes formas de financiamiento a corto plazo, ¿Por cuál optó su empresa?			✓		✓		✓		✓			
			De las siguientes entidades, ¿Cuál le brindó mayores facilidades para obtener un financiamiento de corto plazo?			✓		✓		✓		✓			
			¿Cuál fue la principal ventaja de haber obtenido una fuente de financiamiento a corto plazo?			✓		✓		✓		✓			
		Largo plazo	¿Optó su empresa por alguna de las siguientes formas de financiamiento a largo plazo?			✓		✓		✓		✓			
			Sobre la pregunta anterior ¿Cuál fue el destino que le dio su empresa al monto otorgado como financiamiento de largo plazo?			✓		✓		✓		✓			
			¿Cuál fue la desventaja más significativa de haber accedido a una fuente de financiamiento de largo plazo?			✓		✓		✓		✓			
	Fuentes de Financiamiento según su origen	Interno	¿Conoce usted que es la autofinanciación?			✓		✓		✓		✓			
			¿De qué tipo fue el capital inicial otorgado por los socios?			✓		✓		✓		✓			
		Externo	¿Ha realizado su empresa un aumento de capital?			✓		✓		✓		✓			
			¿Qué fue lo primero que evaluó su empresa antes de acceder a una fuente de financiamiento externo?			✓		✓		✓		✓			
	Fuentes de Financiamiento según su exigibilidad	Propio	De ser necesario, ¿Consideraría la asociación con otra empresa del mismo rubro, para ampliar la capacidad productiva?			✓		✓		✓		✓			
			¿Ha utilizado ahorros personales como fuente de financiamiento para su empresa?			✓		✓		✓		✓			
		Ajeno	¿Cuál considera la principal ventaja de obtener un financiamiento propio?			✓		✓		✓		✓			
			¿Por cuál de estas razones accedió a una fuente de financiamiento ajeno?			✓		✓		✓		✓			
			¿Dispone de líneas de crédito con sus proveedores?			✓		✓		✓		✓			