



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
PEQUEÑA EMPRESA DE TRANSPORTES “FLOR DE
HUAGANKU Y MAGNOLIAS” S.A. DEL DISTRITO DE
HUARI, 2020**

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

AUTOR

ESCALANTE ELEUTERIO, LENIN JHONATAN
ORCID: 0000-0003-0543-7669

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
PEQUEÑA EMPRESA DE TRANSPORTES “FLOR DE
HUAGANKU Y MAGNOLIAS” S.A. DEL DISTRITO DE
HUARI, 2020**

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

AUTOR
ESCALANTE ELEUTERIO, LENIN JHONATAN
ORCID: 0000-0003-0543-7669

ASESORA
MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Título:

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de transportes “Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020

Equipo de Trabajo

AUTOR

Escalante Eleuterio, Lenin Jhonatan

ORCID: 0000-0003-0543-7669

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Firma del Jurado y Asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

Miembro

Mgtr. Yopez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

Manrique Plácido, Juana Maribel

Asesor

Agradecimiento.

A Dios, por su provisión en la elaboración del presente informe, por ser mi fortaleza, mi redentor y mi guía en todo tiempo.

A mi Familia: Julia, Jhan y Brihana, por el apoyo que me brindaron en todo momento, ya que gracias a ellos he podido llegar hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mi docente de investigación, quien me dio las pautas y estructuras necesarias para que mi tesis pueda ser eficiente y razonable, aportando con su experiencia profesional el asesoramiento indicado en mi investigación.

Lenin Escalante.

Dedicatoria.

A mi madre, padre y hermanas

(o), porque gracias a sus consejos pude cumplir mis objetivos y metas, me animaron en todo momento a seguir a pesar de las circunstancias.

A mis docentes, por su paciencia ya que me enseñaron los retos de mi carrera profesional, me guiaron hacer una profesional eficiente y responsable y me aconsejaron a ser mejor cada día, fueron muy importantes para mi formación profesional.

A mi esposa y a mis hijos, por su apoyo y ánimo que me brinda día con día para alcanzar nuevas metas, tanto profesionales como personales.

Lenin Escalante.

Resumen

Esta investigación tuvo el siguiente planteamiento del problema: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020? El objetivo fue: Establecer propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020. La metodología de investigación empleada fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental y de corte transversal; la población y muestra lo conformó la empresa en mención. Los principales resultados fueron; respondió al 100% que, el financiamiento es a corto plazo; respondió en un 100% que, las utilidades que obtiene son retenidas y reinvertidas; afirmó al 100% que, no hay financiamiento interno por venta de activos; respondió al 100% que, sí toma en cuenta la tasa de interés al momento de obtener financiamiento; respondió al 100% que, sí cuenta con un buen récord crediticio. Se concluyó determinando las siguientes propuestas de mejora para los factores relevantes del financiamiento: según la inversión a realizar y los beneficios a generar puede optar por financiamiento a largo plazo pues le permitiría realizar ampliación del negocio y diversificar sus servicios; y, que siga manteniendo un buen récord con las empresas financieras y que evalúe la posibilidad de financiarse internamente con la enajenación de activos en desuso; todo esto con el fin de elevar su rentabilidad y cumplir con sus objetivos empresariales.

Palabras Claves: Factores, Financiamiento, Pequeña empresa, Servicio.

Abstract

This research had the following problem statement: What are the proposals for improvement of the relevant factors of financing the small company of Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. from the district of Huari, 2020? The objective was: To establish proposals to improve the relevant factors for financing the small company of Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. from the district of Huari, 2020. The research methodology used was descriptive, quantitative, non-experimental and cross-sectional design; the population and sample was made up of the company in question. The main results were; 100% responded that the financing is short-term; 100% answered that the profits obtained are retained and reinvested; 100% affirmed that there is no internal financing for the sale of assets; They responded 100% that they do take into account the interest rate when obtaining financing; They responded 100% that they do have a good credit record. It was concluded by determining the following improvement proposals for the relevant financing factors: depending on the investment to be made and the benefits to be generated, you can opt for long-term financing as it would allow you to expand your business and diversify your services; and, that it continues to maintain a good record with financial companies and that it evaluates the possibility of financing itself internally with the disposal of disused assets; all this in order to increase your profitability and meet your business objectives.

Keywords: Factors, Financing, Small business, Service.

Índice

Contenido	Página
1. Título de la Tesis	ii
2. Equipo de trabajo	iii
3. Hoja de firma del jurado y asesor.....	iv
4. Hoja de agradecimiento	v
5. Hoja de dedicatoria	vi
6. Resmen y abstract	vii
7. Contenido	ix
8. Índice de tablas.....	xi
I. Introducción	1
II. Revisión literaria	9
2.1. Antecedentes	9
2.2 Bases teóricas	22
2.3 Marco conceptual	23
III. Hipótesis	34
IV. Metodología.	35
4.1. Diseño de la investigación.....	35
4.2. Población y muestra.	36
4.3. Definición y operacionalización de variables	37

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	38
4.5. Plan de análisis.....	38
4.6. Matriz de consistencia.....	39
4.7. Principios éticos.....	40
V. Resultados	41
5.1 Resultados	45
5.2 Análisis de resultados.....	45
VI. Conclusiones	52
Recomendaciones	55
Aspectos complementarios.....	57
Referencias bibliográficas.....	57
Anexos	63

Índice de tablas

Contenido	Pág.
Tabla 01: El financiamiento de la empresa es a corto plazo	35
Tabla 02: El financiamiento de la empresa es a mediano plazo	35
Tabla 03: El financiamiento de la empresa es a largo plazo	36
Tabla 04: Las utilidades de la empresa es retenida y reinvertida	36
Tabla 05: El financiamiento interno es por venta de activos	37
Tabla 06: La empresa emplea financiamiento por reducción de capital de trabajo	37
Tabla 07: La empresa emplea financiamiento por aporte de los socios	38
Tabla 08: La empresa realiza el análisis de determinación de la necesidad del financiamiento	38
Tabla 09: La empresa realiza la búsqueda de información para identificar el lugar correcto para solicitar financiamiento	39
Tabla 10: Al momento de elegir el proveedor financiero que condiciones toma en cuenta	39
Tabla 11: La empresa sabe cuáles son las documentaciones para solicitar un financiamiento	40
Tabla 12: La empresa considera demasiado el tiempo del proceso de aprobación del crédito	40
Tabla 13: Las veces que la empresa ha solicitado un financiamiento, se le llegó a otorgar	41
Tabla 14: La empresa cuenta con un buen récord crediticio con las entidades	41

I. Introducción.

En el Perú sin duda uno de los sectores más importantes que genera empleos en los diferentes rubros de la economía son las MYPE, de tal forma también contribuye en el desarrollo socioeconómico en zonas donde operan. Sin embargo, las MYPE enfrentan muchos obstáculos de supervivencia durante su trayectoria.

En la actualidad el sector servicio rubro transportes de pasajeros es una de las actividades más relevantes de la economía en todas las regiones del Perú, el cual se encuentra regulada por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC). El financiamiento es el camino con lo cual las empresas buscan sobresalir, obtener ganancias y llegar a sus metas ya sea a corto o a largo plazo.

En la ciudad de Huari, la mayoría de las MYPE tienen muchos obstáculos en obtener el financiamiento para el desarrollo de sus actividades ya que los bancos y entidades financieras solicitan muchos requisitos, que la mayoría de las MYPE no cuentan porque son representados por personas con un espíritu de sobresalir y de bajos recursos económicos.

Hace 5 años atrás las empresas de transportes de esta ruta, realizaban el servicio a base de combis, de carácter informal, que demandaba más horas de viaje y menor calidad de servicios, pero con el transcurrir del tiempo se han conformados varias empresas de transportes formales con mejor calidad de servicios.

También cabe recalcar en la actualidad el servicio de transporte de pasajeros se ha vuelto competitivo y muy exigente en el sentido de calidad de servicios y costo del servicio, para el cual el empresario tiene la obligación de mantener en buenas

condiciones y/o renovar sus herramientas de trabajo para mantenerse en la competencia.

El financiamiento es una de las herramientas fundamentales para el funcionamiento y desenvolvimiento de las MYPE, sin embargo, el acceso al crédito es una de las barreras más grandes que enfrentan seguida por muchos factores como: las tasas de intereses, las documentaciones solicitadas para la garantía y los tramites de los mismos.

Según Tello (2014), manifiesta según datos INEI 2013 que tomando las opiniones de las MYPE encuestadas que han logrado acceder a un crédito bancario, el 79.3% de las MYPE, manifiesta no estar de acuerdo con el crédito obtenido a razón de altos tasas de interés. De otro lado, el 61,0 % de conductores de las MYPE manifiesta que la razón principal para no obtener financiamiento (préstamo financiero) fue no poder demostrar los ingresos de la empresa, el 38,7 % por no cumplir con la documentación exigida, y el 35,7 % por no presentar garantías como hipotecas, avales, prendas (INEI, 2013).

De acuerdo con la situación antes mencionada se ha identificado un problema como: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020? Teniendo el siguiente objetivo general: Establecer propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

Objetivos específicos.

1. Determinar los factores relevantes del financiamiento externo de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.
2. Determinar los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.
3. Determinar los factores relevantes de las etapas del proceso de financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

La metodología aplicada a esta investigación fue de tipo cuantitativo, con un nivel de investigación descriptivo y aplicativo, asimismo es un estudio de caso ya que se toma a la pequeña empresa en estudio como población y como muestra; y tuvo como diseño de investigación el descriptivo ya que describimos la variable según los objetivos específicos establecidos; finalmente fue una investigación no experimental puesto que se tomaron los datos tal y como se presentaron en la realidad sin haberse manipulado la variable. Nuestra población y muestra estuvo conformado por la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari.

Este trabajo de investigación se justificó desde el punto de vista teórico, práctico y metodológico. Teóricamente este trabajo tuvo razón de llevarse a cabo debido a que constituirá teoría importante que contendrá propuestas de mejora para la variable financiamiento dentro de una micro empresa del rubro transportes, además teóricamente se contribuirá con las características de las dimensiones en

estudios las cuales son: financiamiento interno, externo y las etapas del proceso del financiamiento; seguros de que esta información teórica aportará al conocimiento y para la realización de futuras investigaciones sobre esta variable. Teóricamente también este trabajo sumará al constituirse un antecedente para nuevos estudios y estamos seguros de que ésta constituirá una guía importante también para estudiantes y profesionales de tal manera que puedan reforzar conocimientos sobre el tema,

Desde el aspecto práctico, esta investigación tuvo su razón o justificación por cuanto será una herramienta útil en la toma de decisiones para pequeñas empresas del rubro trasportes al momento de optar decisiones de financiamiento, además para los empresarios no solamente de pequeñas empresas sino de otros tamaños de empresas y de cualquier rubro o sector al que pertenezcan sus empresas puesto que les proporcionará datos reales sobre el financiamiento interno, externo y las etapas del proceso de financiamiento y puedan saber sobre puntos acertados a la hora de financiarse. Creemos que la puesta en práctica de este trabajo de investigación beneficiará a la empresa en estudio hasta lograr beneficios económicos notorios y como consecuencia estas mejoras abarcarán también a sus trabajadores, clientes, proveedores y usuarios.

Justificación metodológica; este trabajo se justifica ya que aportará en cuanto a la forma de realizar un estudio de tipo cuantitativo, descriptivo, aplicativo y de corte transversal, ya que estamos seguros de que un estudio de caso no puede ser “cualitativo” pero también puede ser cuantitativo y descriptivo ya que nuestros objetivos específicos planteados se encuadran específicamente en dar a conocer las características de las dimensiones en estudio en tanto que, con el objetivo general se buscó establecer propuestas de mejora en base a las características o factores

hallados en los específicos. Seguros de que este trabajo aportará metodológicamente como guía para futuros trabajos de investigación.

Los resultados a los que se arribaron en esta investigación, sobre el financiamiento son:

Resultados respecto al objetivo específico 1: De la encuesta efectuada a la empresa en estudio, si la empresa empleó un financiamiento externo, ésta respondió que, si solicito un apoyo financiero de una entidad financiera, pero no recurrió a una entidad bancaria; en cuanto los plazos de financiamiento la empresa respondió que, si empleó el financiamiento a corto plazo, pero no empleó el financiamiento a mediano ni a largo plazo.

Resultados con respecto al objetivo específico 2: De la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si las utilidades de la empresa son retenidas e reinvertidas, ésta respondió que, las utilidades que obtiene la empresa sí son retenidas y reinvertidas; sobre si el financiamiento interno es por venta de activos, ésta respondió que, no emplea financiamiento interno con la venta de activos ni financiamiento por reducción de capital de trabajo; sobre si la empresa emplea financiamiento por aporte de los socios, la empresa respondió que, si emplea financiamiento por aportes de socios.

Resultados con respecto al objetivo específico 3: De la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si la empresa realiza el análisis de determinación de la necesidad del financiamiento, ésta respondió que, sí emplea; sobre si la empresa realiza la búsqueda de información para identificar el lugar correcto para solicitar el financiamiento, ésta respondió que, sí lo realiza; sobre qué condiciones toma en

cuenta al momento de elegir al proveedor financiero, ésta respondió que toma en cuenta la tasa de interés; sobre si la empresa sabe cuáles son las documentaciones para solicitar un financiamiento, ésta respondió que, sí sabe; sobre si la empresa considera demasiado el tiempo del proceso de aprobación del crédito, ésta respondió al que no considera demasiado tiempo; sobre si las veces que la empresa ha solicitado un financiamiento se le llegó a otorgar; ésta respondió que, sí se le llegó a otorgar las veces que solicito un apoyo financiero; sobre si la empresa cuenta con un buen récord crediticio con las entidades, ésta respondió que, sí cuenta con un buen record crediticio.

Conclusión según el objetivo general: En este trabajo se concluye estableciendo propuestas de mejora para los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020: la empresa cuando lo requiere, según la inversión que pueda realizar y los beneficios que le generen puede optar por analizar y optar por un financiamiento a largo plazo, no limitarse a solo financiamientos a corto plazo que si bien le sirve para el desarrollo de operaciones propias del negocio pero que le limitan cuando de inversiones mayores se trate, quizá a través de estos créditos a largo plazo la empresa pueda realizar ampliación de su negocio, diversificar sus servicios entre otros que debería tomarlos en cuenta a futuro.

Conclusión según el primer objetivo específico: Dando respuesta al primero objetivo específico establecido, concluimos dando a conocer los factores relevantes del financiamiento externo de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020, siendo estos factores

relevantes hallados: La empresa en estudio opta por solicitar un financiamiento de una entidad financiera y un por créditos a corto plazo para realizar sus actividades de operación; la empresa en estudio prefiere el financiamiento a corto plazo, y solo en menor proporción obtiene el crédito a mediano plazo, probablemente según la inversión que requiera realizar las cuales se les presenta pocas veces las que ameritan un financiamiento a mediano plazo; la empresa en estudio mayormente no emplea el financiamiento a largo plazo, no lo descarta, pero solo en una menor proporción obtiene un crédito a largo plazo, es muy factible que se deba a la inversión que requiera realizar.

Conclusión según el segundo objetivo específico: Dando respuesta al segundo objetivo específico establecido, concluimos dando a conocer los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020, siendo los factores relevantes hallados los siguientes: La empresa aprovecha sus resultados positivos y los utiliza como financiamiento interno; la empresa aún no se ha encontrado en la necesidad de vender sus activos para solventar sus costos y gastos y financiarse de este modo de forma interna, la empresa no ha efectuado aumentos de capital.

Conclusión según el tercer objetivo específico: Es respuesta al tercer objetivo específico establecido, concluimos dando a conocer los factores relevantes de las etapas del proceso de financiamiento de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020. siendo estos factores relevantes los siguientes: la empresa sí emplea el análisis para determinar la necesidad de financiamiento; la empresa siempre se informa sobre las entidades o

fuentes de financiamiento antes de recurrir a solicitar el financiamiento; la empresa conoce sobre la documentación mínima que se requiere para obtener un financiamiento; la empresa al haber obtenido varias veces anteriores financiamientos tiene una mayor facilidad y menos tiempo en el proceso de aprobación de su crédito; nuestra empresa obtuvo mayormente una aprobación a sus créditos solicitados; la empresa ya trabajó con determinadas fuentes de financiamiento y que al haber cumplido satisfactoriamente con la devolución ha ido incorporando a su favor buenos antecedentes que ahora constituyen un buen récord crediticio.

II.Revisión Literaria

2.1. Antecedentes.

Internacionales.

Rojas (2015), elaboró esta tesis para optar Estudios de Posgrado, especialización en Administración Financiera, titulado como: “Financiamiento Público y Privado Para el Sector Pyme en la Argentina”, en el cual estableció el siguiente objetivo general: “Investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, para el período 2002-2012”. Llegando a una conclusión, de acuerdo a la investigación realizada, que el sistema bancario de Argentina es poco usado en varios aspectos. Incluye una parcial participación de grandes bancos extranjeros y una continua presencia de bancos estatales. En la actualidad este sistema refleja una importante secuencia de cambios sucedidos desde los años noventa. Algunos de estos cambios son resultados de la política financiera del país y algunos otros se derivan de repetidas crisis. En Argentina, como en el resto del mundo, los grandes bancos de capital privado, en general y los bancos de capital extranjero, en particular, han dedicado poca atención al segmento de las empresas pyme.

Bebczuk (2010), en su tesis titulado: Acceso al financiamiento de las pymes en Argentina: estado de situación y propuestas de política, El presente documento analiza el grado de acceso al crédito por parte de las pequeñas y medianas empresas en Argentina. A tal efecto, el estudio revisa críticamente diversos preconceptos de amplia difusión entre los encargados de política e incluso entre especialistas en el tema. En particular, se cuestiona el real alcance de la demanda insatisfecha de crédito y el proceso de selección de deudores y la transparencia de los programas públicos.

A partir de este diagnóstico, fundamentado en argumentos teóricos y en distintas fuentes de evidencia para Argentina y otros países, se brindan recomendaciones prácticas para el diseño de políticas públicas orientadas a mejorar la inserción de las pymes en el mercado crediticio.

Nacionales.

Riquez (2019), en su Tesis titulada Propuestas de mejora de factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de las agencias de transporte interprovincial de Huánuco a Lima periodo – 2019; tuvo como objetivo general: Incorporar el Financiamiento en los Factores Relevantes para la Rentabilidad de las Agencias de Transporte Interprovincial de Huánuco a Lima Periodo – 2019; su investigación fue de diseño No Experimental; tipo de investigación cuantitativo y su nivel de investigación correlacional descriptivo; la población es igual a 16 agencias interprovinciales y la muestra que fue igual a la población. La técnica principal que se utilizó en la presente investigación fue la encuesta a misma que fue aplicada al Gerente Administrativo de la Empresa de Transporte Interprovincial “La Perla del Oriente” S.A “ETPOSA” y el instrumento fue el cuestionario que consto con 18 preguntas cerradas. En concluye que los diversos factores financiamiento son indispensables para las agencias de transportes, porque esto permite hacer fuerza a su capital social mejoras en sus activos que hacen posible los servicios de transporte, implementación de tecnologías y capacitación a su equipo de trabajo, así mismo al tener acceso al financiamiento ya sea interno y externo, la empresa debe tener capacidad de gestionar los recursos dentro de la misma sin afectar la voluntad de los accionistas. Por otro lado, tener la capacidad de tomar decisiones de las ofertas de

créditos financieros de las entidades bancarias para responder a los requisitos que solicitan para su desembolso.

Viera, (2019), En su tesis titulada Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype rubro de transportes de la ruta Piura – La Unión, del distrito de La Unión, año 2019. Tuvo como objetivo general establecer una propuesta de mejora para incrementar las oportunidades de acceso al financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la ruta Piura – La Unión, del distrito de La Unión, año 2019. Trabajándose una metodología de tipo descriptiva, nivel cuantitativo y de diseño no experimental. Se contó con una población de 5 MYPE rubro transportes de pasajeros de la ruta Piura – La Unión, la muestra para el estudio fueron 01 representante de la MYPE Empresa de Transportes Unión Express S.R.L. y a 69 asesores de negocio de financieras y bancos; a los cuales se les aplicó una encuesta referente a los factores relevantes para acceso a financiamiento. Teniendo como principales resultados los siguientes: El 79.71% señalan que a veces los microempresarios del sector transporte son sinceros y honestos cuando presentan documentación requerida para el otorgamiento de un crédito. El 72.46% manifestaron que las empresas de transporte cuentan con documentación que evidencian su formalidad. El 94.20% manifestaron que, los microempresarios del sector transporte, no cuentan con estados de situación financiera debidamente actualizados. El 84.06% manifestaron que regularmente, los microempresarios del sector transporte, solicitan financiamiento para adquisición de activos fijos, principalmente para renovación de flota, mantenimiento y reparación. El 100% manifestaron que, para financiar unidades de transporte, se utiliza el crédito directo. Finalmente se concluye que la propuesta de mejora para incrementar las

oportunidades de acceso al financiamiento se basa en 3 estrategias de gestión estratégica, gestión organizacional y gestión financiera de las MYPE.

Santiago (2019), en su tesis titulada Propuesta de mejora de los factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype Estación de Servicio Molinos-Pachitea, 2019, busca identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype Estación de servicio Molinos en Pachitea, se conoce que el financiamiento es una herramienta que las empresas lo debe considerar confines de mejora, crecimiento o expansión de sus actividades, ello involucrando a que se debe mejorar la rentabilidad de una organización. En cuanto a la metodología es de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo, ya que establece la relación del financiamiento y rentabilidad que son variables del presente estudio, se procedió a la búsqueda de antecedentes y consolida en la base teórica la fundamentación científica de las dos variables, asimismo se procedió a procesar la información luego de recopilarlo terminando en un análisis documental, al finalizar lograr los resultados en consecuencia analizar lo que sucedió y terminar realizando las propuestas a esta empresa.

Peña (2019), en su tesis titulado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento a través del leasing en la empresa de transporte Parachique Express Sechura SRL, Piura 2019. Tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades del financiamiento a través del leasing que mejoren las posibilidades en la Empresa de Transporte Parachique Express Sechura SRL, Piura 2019. La metodología que se utilizó fue descriptiva y el diseño no experimental; se trabajó como instrumento de recolección de datos, la encuesta y el cuestionario estructurado con 28 preguntas; el cual fue aplicado al administrador de la empresa,

obteniendo como principal resultado: que la empresa no recurre al sistema financiero, no cuentan con planificación financiera, limitándose por los requisitos; además no realizan flujos de caja ni toman en cuenta los índices financieros para evaluar la rentabilidad empresarial, la información financiera de la empresa la obtienen del contador en forma mensual y muy limitada. Ante la realidad, se plantean tres propuestas que mejoren el financiamiento en la empresa de Transporte Parachique Express Sechura SRL: 1) hacer uso de un financiamiento en empresas vehiculares a través del leasing financiero, 2) Elaborar flujos de caja para evaluar la realidad financiera de la empresa de forma inmediata, y 3) Analizar sus estados financieros a través de los indicadores financieros, para evaluar la capacidad de pago, endeudamiento, nivel de solvencia de la empresa en el año y proyectarse para un financiamiento. Concluyendo que con las tres propuestas de mejoras planteadas van a influir en la empresa de transporte, para que tome decisiones correctas sobre la gestión financiera de la empresa.

Martinez (2019), en su tesis titulado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio caso de la empresa Mardel-librería y servicios varios SAC – ciudad de Chancay - 2019, tiene como objetivo principal, Determinar las oportunidades financiamiento en las Micros y Pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio en el distrito de Chancay, Provincia de Huaral, departamento de Lima - 2019. Esto con la finalidad de dar propuestas de financiamiento que ayuden a obtener resultados, es decir, que estos financiamientos puedan generar ganancias para la empresa. La investigación fue no experimental, transversal y descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 15 Micros y Pequeñas Empresas de una población de 30 del

sector comercio y rubro mencionado; a las que se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. En conclusión, se determina que se tiene dos fuentes de financiamiento, el financiamiento interno y financiamiento externo.

Encarnacion (2020), en su tesis presentado titulado: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019, tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. El rubro transporte dinamiza la economía, porque permite la ampliación de los mercados locales y el desarrollo de la producción a gran escala, sin embargo, la empresa viene operando con algunas dificultades especialmente para adquirir más unidades de transporte, por la poca dificultad al acceso a los recursos financieros y la poca voluntad de indagar los beneficios de financiamiento. Para este estudio, el tipo de investigación es aplicada, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental- descriptivo, para poder recoger la información se utilizó como técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento, la misma que se aplicó al representante de la empresa obteniendo los principales resultados: Respecto al financiamiento interno: La empresa considera que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno, no usa aporte de los socios, no utiliza la reinversión de retenciones o detracciones. Respecto al financiamiento bancario: La empresa en estudio acude al sistema bancario, los plazos de devolución prefieren el largo plazo, no utiliza el crédito hipotecario, los montos que solicita son altos. Respecto al financiamiento no bancario: La empresa elige el

crédito de los proveedores porque es el más ventajoso, los costos del crédito son bajos, así como no utiliza el arrendamiento financiero. Finalmente se puede concluir que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejora ligeramente a la empresa.

Regionales.

Arrascue (2018), en su tesis para optar el título profesional de Contador Público, presentó su Tesis titulado: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. Determinando el siguiente objetivo general: Describir las características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. Empleando un diseño de investigación no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Llegando a una conclusión que las MYPE en el Perú se enfrentan a dificultades similares, muchas no pueden acceder a créditos otorgados por los bancos con bajos intereses y se ven obligadas a solicitar financiamiento a las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras, a una tasa de interés muy alta que genera un bajo margen de utilidad.

Montañez (2019), en su tesis titulado Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro Abarrotes de la provincia de Yungay, 2019, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay, 2019; para ello se utilizó el tipo de

investigación cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, se escogió una muestra de 12 Mype a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado, obteniéndose así los siguientes resultados más resaltantes: el 75% de los participantes manifiestan que no se autofinanciaron, el 86% de los participantes opinaron que solicitaron crédito a entidades bancarias, el 74% de los participantes opinaron que no usan sus utilidades para aumentar su capital, el 90% de los participantes opinaron que les fue entregado el crédito solicitado. Finalmente se llegó a la conclusión: Se identifica las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay, en el que los representantes de las microempresas financian su negocio con fondos externos como son las entidades bancarias, consideran también que el financiamiento bancario es fundamental ya que no cuentan con suficientes ahorros personales.

Cruz, (2019), en su tesis titulado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector Agrícola, rubro producción de Melocotones-Carhuaz, 2019, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector agrícola, rubro producción de melocotones-Carhuaz, 2019. Como la metodología fue de diseño no experimental, de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, la población fue de 29 micro y pequeñas empresas productores de melocotones y la muestra fue conformada por 20 MYPE, la técnica que se uso fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Los principales resultados: el 75% dijo que sí cuentan con suficiente capital de trabajo para la producción de melocotones, el 90% respondió que utilizan como

financiamiento las ganancias obtenidas para incrementar la producción, el 75% dijo que consideran que el crédito comercial aumentaría la producción de melocotones, el 70% dijo que acuden a una caja municipal de ahorro y crédito para solicitar préstamos. Conclusión: Se ha establecido los factores del financiamiento en los distintos autores nacionales y en las micro y pequeñas empresas productoras de melocotones, donde dicen que utilizan sus propios capitales, tienen una política para la reinversión de capitales, acuden a entidades financieras y cajas de ahorros y créditos, y consideran como factores principales del financiamiento créditos comerciales y créditos de los gobiernos locales para incrementar la producción y competir con las grandes empresas del país.

Fernandez (2019), en su tesis titulado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019. La investigación fue descriptiva, bibliográfica y de caso. Para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y para la empresa del caso se utilizó como instrumento la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: los autores nacionales afirman que la mayoría de las Mype obtienen financiamiento por la falta de liquidez, y recurren a fuentes de financiamiento del sistema no bancario, siendo usado en su mayoría estos créditos como capital de trabajo, así mismo se da un adecuado y eficiente uso al préstamo adquirido. Respecto la empresa de estudio, recurre a la fuente de financiamiento externo, cuando necesita liquidez, utiliza el sistema financiero no bancario en un corto plazo, invirtiendo en

préstamo en capital de trabajo para la adquisición de mercadería. Así mismo da un uso adecuado del financiamiento, ya que con la obtención de mercadería pudieron cubrir su necesidad de mercadería para vender y de esta forma incrementaron sus ventas y generaron utilidades. Finalmente, las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Electro Ferretería Carlos de Huarmey, requieren de financiamiento externo del financiamiento no Bancario. Así mismo el financiamiento mejora las posibilidades cuando optan por un crédito con un bajo interés y utilizan el préstamo de manera adecuada, además si realizan préstamos a un corto plazo el interés a pagar es menor.

Ramírez (2019), en su tesis titulado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las Micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. La metodología fue cuantitativa, descriptiva – no experimental, para llevarla a cabo se tomó como referencia a la empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L de Chimbote, en la cual se aplicó un cuestionario de 7 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo específico 1: La mayoría de los autores citados coinciden en que las Mype reciben financiamiento de entidades bancarias y de terceros. Respecto al objetivo específico 2: Luego de aplicar un cuestionario a la empresa, se llegó a determinar que recurren a fuentes provenientes de entidades bancarias, y de terceros, otorgándoles créditos a corto plazo, ya que estas les permiten más mayores de facilidades al crédito, así mismo el crédito es invertido en

capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: habiendo realizado el análisis comparativo se establece que del 100% de las Mype, el 60% las características de las Mype son comparados con la denominación sí coinciden o no coinciden, de tal manera se puede decir que para concluir todas las fuentes del financiamiento para la empresa William Hernandez E.I.R.L, son por medio de entidades bancarias, esto si coincide porque las Mype del sector comercio del Perú si recurren al sistema financiero formal. Finalmente, la mayoría de las Mype financian su actividad con entidades y de terceros, invirtiéndolo en capital de trabajo.

Locales.

Diaz (2019), en su tesis para optar el título profesional de Contador Público, presentó su Tesis Titulado “ Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio y Comercio, Rubro Pastelería en el Distrito de Huaraz, 2018”, determinando el siguiente objetivo general: determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio y comercio, rubro pastelería en el distrito de Huaraz, 2018, la investigación fue de diseño cuantitativa, descriptivo - no experimental. Para lo cual utilizo una población de 30 propietarios o representantes legales del sector servicio y comercio rubro pastelerías del distrito de Huaraz y una muestra de 23 representantes. En conclusión, el financiamiento recibido es de terceros de entidades no bancarias y el cual contribuyó de una manera considerable en el incremento de la rentabilidad de las MYPE.

Rosales (2017), en su tesis titulado: Financiamiento y su efecto en el crecimiento de las agencias de viajes de turismo en el distrito de Huaraz, año 2017;

trata de resolver los problemas que tienen las pequeñas y medianas empresas básicamente en el aspecto de su financiamiento, siendo por lo general escaso y de alto costo lo que hace que muchas empresas salgan del mercado o sean poco competitivos. El objetivo de la investigación es analizar si el financiamiento genera efectos en el crecimiento de las agencias de viajes de turismo en el distrito de Huaraz, de tal manera que sus efectos repercutan en el plano económico y social incrementando la rentabilidad de manera eficaz, mejorando la calidad de vida del empresario y creando futuros puestos de trabajo. En la investigación se identifica, que el financiamiento genera efectos positivos en el crecimiento en las agencias de viajes demostrándose que el comportamiento de la tasa de interés, es inversamente proporcional en la decisión de solicitar los préstamos en el mercado del sistema financiero bancario y no bancario. El desarrollo de la investigación obedece a una estructura generalmente aceptada y aplicada para este nivel de estudios.

Rodríguez & Yauri (2019), en su tesis titulado La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018, tuvo como objetivo principal: Demostrar de qué manera la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. - Huaraz 2018; La presente investigación cuenta con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y transversal; de alcance correlacional se propone como hipótesis principal: La gestión financiera incide directamente en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. - Huaraz 2018. Al concluir el estudio se lograron los objetivos, contrastándose las hipótesis con la información necesaria en campo mediante el modelo estadístico SPSS, en el cual se determinó un coeficiente de correlación de Rho Spearman de 0,979. Se concluye que existe correlación entre la gestión financiera y la rentabilidad

de la empresa Lucho Tour S.R.L. Se recomienda a los propietarios y directivos de la organización Lucho Tours S.R.L. patrocinen una administración profesional de su empresa en el marco de una auténtica filosofía institucional, a fin de ser un Ente competitivo y sostenible económica y financieramente en el largo plazo.

León (2020), en su tesis titulado: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderas de la provincia de Huaraz, 2019, tuvo su origen en el siguiente problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas panaderas de la provincia de Huaraz, 2019? Teniendo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas panaderas de la provincia de Huaraz, 2019. La metodología fue no experimental – descriptivo, cuantitativo, la población 8 Micro y pequeñas empresas. Se tomó como muestra el 100% de la población, quienes dieron respuesta al cuestionario estructurado de 14 preguntas, obteniendo los siguientes resultados: respecto a las fuentes de financiamiento el 75% no obtuvo financiamiento de bancos, cooperativas y prestamistas, el 63% no obtuvo financiamiento de cajas municipales; Respecto a tipos de financiamiento el 88% no obtuvo financiamiento a corto plazo y el 100% no obtuvo financiamiento a largo plazo; Respecto a los instrumentos financieros el 75% no obtuvo financiamiento a través de líneas de crédito, el 100% no obtuvo financiamiento por intermedio de método leasing ni bonos. En conclusión, las fuentes de financiamiento de las MYPE en estudio, son en mayoría autofinanciados y una parte son financiados con préstamos familiares; en relación a los tipos o formas de financiamiento de las MYPE, según los resultados adquiridos se observó que en su mayoría obtuvo financiamiento a mediano plazo y

en relación a los instrumentos financieros las MYPE, no utilizan el leasing y el bono como medio de financiamiento.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación.

Teoría del financiamiento.

El factor financiero es indispensable para el cumplimiento de sus objetivos de cualquier empresa. Díaz (2005) define que “Las finanzas como el arte, la ciencia de administrar dinero, casi todo los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero y gastan o invierten dinero” (p. 21).

“El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Obtenidos y recuperados durante un plazo con un tipo de interés fijo o variable previamente establecido” (Lerma & Martin Granados, 2007, p. 37).

“Las finanzas, son un conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas” (Lira, 2009, p.15).

Las pequeñas empresas cuando tienen la necesidad de financiar una compra se ven obligados a tomar decisiones de adquirir un financiamiento y sea utilizando fondos propios o solicitar un préstamo.

Financiamiento externo.

Este tipo de financiamiento se emplea mayormente cuando los recursos internos no son suficientes para solventar un nuevo proyecto, inversión y/o ampliación de su actividad empresarial, el cual obliga a recurrir a préstamo de capital de fuentes externas. “Las necesidades de largo plazo deben ser financiadas por recursos de largo plazo y, las necesidades menores a un año con recursos de corto plazo” (Lira, 2009, p. 24).

Financiamiento a largo plazo.

En este rubro se encuentran todas las inversiones que están considerados mayores a tres años (activos). “En términos financieros al uso de las fuentes externas de financiamiento se le denomina Apalancamiento Financiero. A mayor apalancamiento, mayor deuda, por el contrario, un menor apalancamiento, implicaría menos responsabilidad crediticia” (Erossa, 2014, p. 168).

- Hipoteca.
- Acciones.
- Bonos.
- Arrendamiento Financiero.

Financiamiento a corto plazo.

“Los financiamientos a corto plazo representan las deudas que van a ser liquidadas dentro de un período de un año. Existen varios tipos de crédito a corto plazo y el administrador financiero debe conocer las ventajas y condiciones de cada una” (Santos, 2006, p. 123). Este tipo de financiamiento es optado mayormente por

las pequeñas y medianas empresas debido a que sus tasas no son muy altas y el trámite para el acceso no están difícil.

Las empresas deben de evaluar cuando adquirir un financiamiento, dependiendo el giro de la empresa: por ejemplo, si es de venta de juguetes la empresa debe solicitar a finales del año (navidad y año nuevo). “Los financiamientos a corto plazo son usados en la empresa para obtener efectivo para hacer frente a la demanda del mercado y a los ciclos de producción y venta cambiantes durante el año” (Santos, 2006, p. 122).

Financiamiento interno.

Son recursos propios o dinero propio de la empresa resultados de sus buenas operaciones dentro de ella. “ Son fuentes generadas dentro de la misma empresa, como resultado de sus operaciones y promoción” (Erossa, 2014, p.167).

Según Zambrano (2018), “Es aquel dinero que se obtiene de los activos propios de la empresa generando ahorro o auto financiación” (p. 87). Si la empresa cuenta con capital propio suficiente no necesita una financiación externa por lo tanto no paga intereses.

- a) Incrementos de Pasivos Acumulados:** Son gastos que una empresa ha incurrido pero que aún no ha pagado. “Son los generados íntegramente en la empresa. Como ejemplo tenemos los impuestos que deben ser reconocidos mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios)” (Erossa, 2014, p. 167).

b) Utilidades Reinvertidas: Son las ganancias o utilidades retenidas o no repartidas entre los socios, que se emplea para reinvertir en un nuevo proyecto a favor de la misma. “Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas nuevas, y en la cual, los socios deciden que, en los primeros años, no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones” (Erossa, 2014, p. 167).

Según Zambrano (2018), “son aquellas ganancias netas que la empresa decide no entregar como dividendos a sus accionistas, estas permiten la reinversión y pagar obligaciones financieras”.

c) Aportaciones de los Socios: Este tipo de capital aportan los socios fundadores de la empresa en el momento de su creación o también después de ello.

Según Zambrano (2018), “permite a la empresa ampliar su capital cuyo objetivo principal es posteriormente solicitar financiación, consiguiendo nuevos socios o créditos de proveedores”.

d) Venta de Activos (desinversiones): los activos de una empresa son todos los bienes contabilizados dentro de la empresa, el cual se vende mediante una evaluación para sumar capital. “Como la venta de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras” (Erossa, 2014, p. 167).

Según Zambrano (2018), “es la venta de terrenos, edificios, maquinaria que no se usa con el objetivo de cubrir necesidades financieras que la empresa esté pasando”.

- e) **Depreciaciones y Amortizaciones:** Son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin son aplicadas directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades...(Erossa, 2014, p. 167).

Etapas de procesos de financiamiento.

Son etapas prediseñadas que nos ayuda a tomar el mejor camino para la obtención de un crédito de la mejor manera.

a. Determinación de la necesidad financiera.

Determinar la necesidad financiera es la etapa más importante en donde se analiza y concreta la necesidad de un financiamiento externo. “Nadie (persona natural o empresa) debe aceptar un crédito porque se lo ofrecen. Antes debe evaluar si realmente necesita el dinero” (Lira, 2009, p. 106). Por lo tanto, hay que tener en cuenta estos dos factores de gran importancia; que son.

- **Plazos.** Los plazos se miden en tiempo, puede ser financiamiento a corto plazo (menores a 12 meses) o a largo plazo (mayores de un año).
- **Moneda.** El financiamiento obtenido puede ser en moneda nacional o en moneda extranjera, lo recomendable es que adquiera en la moneda en la que recibe sus ingresos la empresa.

“Las adquisiciones de activos deben ser financiadas por recursos de largo plazo, en este caso lo determinará el flujo de caja de la empresa; y las necesidades de capital de trabajo con recursos de corto plazo” (Lira, 2009, p. 106).

b. Búsqueda de información.

Esta segunda etapa nos permitirá a encontrar e identificar el lugar apropiado para solicitar un financiamiento. “Para eso se debe buscar información acerca de quiénes ofrecen el producto que se necesita y en qué condiciones lo hacen. ¿Para qué buscar información? Para comparar y tomar la mejor decisión” (Lira, 2009, p. 107). Se recomienda dos vías importantes para lograrlo.

- Realizar visitas a las oficinas de las entidades financieras para realizar consultas.
- Emplear la tecnología e ingresar a las pagina de las entidades financieras.

Información es igual a poder. Es recomendable informarse lo suficiente para poder ir a negociar un financiamiento en cualquier entidad. “Si no cuenta con la información suficiente, estará en desventaja frente a su negociador financiero; sobre todo no estará en las condiciones de negociar con la entidad” (Lira, 2009, p. 110).

c. Elección del proveedor financiero.

Una vez tomada las dos decisiones anteriores, en este paso nos toca tomar una decisión crucial y de gran importancia. “Esto dependerá mayormente de dos razones muy importantes. Si usted no es cliente de ninguna entidad financiera, entonces contacte con la que le cobra menos. Por otro lado, si usted ya es cliente y se siente muy cómodo trabajando con ellos, entonces su primera alternativa será solicitar el préstamo en esa institución” (Lira, 2009, p. 111).

Finalmente, la evaluación por parte de la empresa tiene que pasar por un análisis y comparaciones, por un lado, el costo del crédito y por el otro lado, la rapidez del servicio.

d. Documentación sustentatoria.

En este paso nos toca saber, que información necesaria reunir para solicitar un préstamo.

Según Lira (2009), nos muestra el siguiente cuadro de con la información mínima requerida para solicitar el apoyo financiero.

Cuadro 01.

Requerimiento de información mínima: Crédito para capital de trabajo

Tipo de financiamiento	Tipo de requerimiento	Persona Natural	Persona Jurídica
Capital de trabajo	Generales	RUC/RUS	RUC/RUS
		No aplicable	Testimonio de constitución
		No aplicable	Certificado de vigencia de poderes
		copia DNI	Copia DNI representantes legales
	Sustento ingresos	Recibo de energía eléctrica/agua	Recibo de energía eléctrica/agua
		Estados Financieros	Estados Financieros (mínimo dos años)
		Ultima declaración de impuesto a la renta	Ultima declaración de impuesto a la renta
	Sustento de operación	Ultimo pago IGV	Ultimo pago IGV
		Pedidos/ordenes de compra	Pedidos/ordenes de compra
	Sustento de patrimonio	Flujo de caja proyectado (opcional)	Flujo de caja proyectado (opcional)
		Autoavalúo propiedades	Autoavalúo propiedades
	Sustento de actividad crediticia	Estado de cuentas bancarias	Estado de cuentas bancarias

Cuadro 02.

Requerimiento de información mínima: Crédito para financiamiento de activos

Tipo de financiamiento	Tipo de requerimiento	Persona Natural	Persona Jurídica
Financiamiento de activos	Generales	RUC/RUS	RUC/RUS
		No aplicable	Testimonio de constitución
		No aplicable	Certificado de vigencia de poderes
		copia DNI	Copia DNI representantes legales
	Sustento de ingresos	Recibo de energía eléctrica/agua	Recibo de energía eléctrica/agua
		Estados Financieros	Estados Financieros (mínimo dos años)
		Ultima declaración de impuesto a la renta	Ultima declaración de impuesto a la renta
	Sustento de operación	Ultimo pago IGV	Ultimo pago IGV
		Flujo de caja proyectado al plazo del financiamiento solicitado	Flujo de caja proyectado al plazo del financiamiento solicitado
	Sustento de patrimonio	Cotización de la maquinaria y equipo a adquirir o presupuesto de las edificaciones a ejecutar	Cotización de la maquinaria y equipo a adquirir o presupuesto de las edificaciones a ejecutar
		Autoavalúo propiedades	Autoavalúo propiedades
	Sustento de actividad crediticia	Estado de cuentas bancarias	Estado de cuentas bancarias

e. El proceso de evaluación del riesgo crediticio.

Es la posibilidad o la probabilidad de que alguno de los clientes no tenga la posibilidad de pagar. “Es el proceso que sigue la entidad para aprobar o denegar el financiamiento solicitado. Se centra en contestar dos preguntas: ¿El solicitante querrá pagar? y ¿El solicitante podrá pagar?” (Lira Briceño, 2009, P. 113).

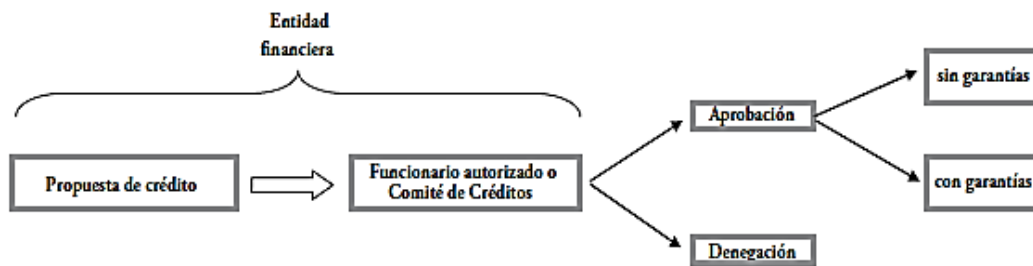
Para despejar el primer interrogante **¿El solicitante querrá pagar?** “La entidad financiera buscará información de carácter cualitativo que le permita conocer antecedentes de cumplimiento con instituciones financieras, experiencia en el negocio, cartera de clientes y años de permanencia en el negocio” (Lira, 2009, p. 113).

El resultado de la segunda pregunta surge del análisis de los datos cuantitativos como: estados financieros, flujo de caja proyectado y el monto de ventas.

En esta etapa la mayoría de las personas y empresas manifiestan su malestar por la demora en la evaluación y aprobación (o denegra) del crédito solicitado. “Sin embargo, hay algunas acciones que puede emprender si desea acortar ese plazo: Presentar de manera oportuna toda la información solicitada, Asistir a todas las reuniones y visitas que la entidad le solicite” (Lira, 2009, p. 114).

f. Aprobación, implementación y desembolso.

Es donde se realiza es desembolso del financiamiento otorgado. “Como ya se mencionó en el paso anterior, la aprobación (o rechazo) del apoyo financiero solicitado, se puede efectuar a través de un funcionario de la institución financiera. La decisión será comunicada, en forma verbal o por escrito” (Lira, 2009, p. 114).



g. Pago del crédito.

Es un pago de un préstamo por parte de la empresa que recibió el financiamiento de una entidad financiera. “En esta etapa, se supone que el préstamo ya fue desembolsado. A pesar que este es sólo uno de siete pasos, quizás sea de los más importantes para la empresa que recibió el crédito, puesto que si paga el dinero recibido en forma oportuna y sin retrasos le permitirá tener buen un récord crediticio” (Lira, 2009, p. 115).

Situaciones que pueden descalificar al solicitante al financiamiento.

Según Lira (2009), tenemos 7 escenarios que pueden imposibilitar el acceso al financiamiento a una empresa, que a continuación se detalla:

- Empresa registrada en la SBS por deuda incumplida de pago.
- Contar con un registro de deudas por incumplimiento de pagos en las Centrales de Riesgo.
- Contar con registro de créditos castigados, cobranza judicial, etc.
- Contar con un registro en el sistema de la SBS con crédito deficiente, dudoso o pérdida.
- Contar con registros de cuentas corrientes o tarjetas de créditos anulados.
- Contar con protestos de pagaré sin aclarar.
- Tener representantes legales con malos antecedentes o de mala reputación.
- No contar con los requisitos principales de documentación solicitada por la entidad financiera.

Clasificación de las fuentes de financiamiento.

Según el Plazo de Devolución.

Según su plazo de devolución mayormente se dividen en dos que a continuación se describe:

- a. Corto Plazo.** En este rubro se encuentran plazos menores o iguales a un año para la devolución del préstamo financiero.
- b. Largo Plazo.** En el rubro largo plazo se encuentran préstamos con devolución mayores a un año.

Según el origen de Financiación.

- a. Financiación interna.** Son considerados fondos o recursos que provienen de la misma empresa.
- b. Financiación externa.** En este rubro se consideran a aquellos fondos ajenos obtenidos de otras entidades ya sean formales o informales.

Micro y Pequeña Empresa.

“La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (Sunat, n.d.).

Servicio de Transporte Público.

“Servicio de transporte terrestre de personas, mercancías o mixto que es prestado por un transportista autorizado para dicho fin, a cambio de una contraprestación económica” (Sunat, 2007).

Marco conceptual:

Finanzas: Según Díaz (2005) define “como el arte, la ciencia de administrar dinero, casi todos los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero y gastan o invierten dinero” (p. 21).

Financiamiento: El financiamiento es de vital importancia para una empresa, porque de ello depende su funcionabilidad. Según Lerma & Martín, (2007) el financiamiento “consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica.

Obtenidos y recuperados durante un plazo con un tipo de interés fijo o variable previamente establecido” (p.67).

Financiamiento a largo plazo: En este tipo de financiamiento se consideran a los préstamos solicitados mayores de 3 años. “Las necesidades de largo plazo deben ser financiadas por recursos de largo plazo y, las necesidades menores a un año con recursos de corto plazo” (Lira, 2009, p. 24).

Fuentes externas: En este rubro se encuentran todas las inversiones que están considerados mayores a tres años (activos). “En términos financieros al uso de las fuentes externas de financiamiento se le denomina "Apalancamiento Financiero". A mayor apalancamiento, mayor deuda, por el contrario, un menor apalancamiento, implicaría menos responsabilidad crediticia” (Erossa, 2014, p. 168).

Financiamiento a mediano plazo: “Es un título de crédito colectivo, emitido por una sociedad mercantil, cuyo destino es el financiamiento de proyectos de mediano plazo, esto es, desde uno hasta tres años” (Erossa, 2014, p. 168)

Financiamiento a corto plazo: “Los financiamientos a corto plazo representan las deudas que van a ser liquidadas dentro de un período de un año. Existen varios tipos de crédito a corto plazo y el administrador financiero debe conocer las ventajas y condiciones de cada una” (Santos, 2006, p. 123).

Venta de activos: Según Zambrano (2018), “es la venta de terrenos, edificios, maquinaria que no se usa con el objetivo de cubrir necesidades financieras que la empresa esté pasando”.

III. Hipótesis

El presente trabajo de investigación será de tipo descriptivo, por lo tanto, no se planteará la Hipótesis para este trabajo. “En los primeros tipos de investigación (exploratoria, descriptiva, analítica y comparativa) no se formulan hipótesis porque allí no se trabaja con relaciones de causa y efecto” (Hurtado, 2012, p. 10).

IV. Metodología.

4.1. Diseño de la Investigación.

El tipo de investigación que se utilizó en nuestro proyecto fue de tipo cuantitativo, ya que se empleó las matemáticas, la estadística, para que la información obtenida sea procesada para arribar a los resultados y posteriormente establecer las conclusiones.

El nivel de investigación que se utilizó en nuestro proyecto fue descriptivo aplicativo de estudio de caso. Descriptivo puesto que nos encargamos de obtener diversas características de nuestra variable en estudio tal como se presentó en la realidad a través de la recopilación de información, pudiendo así describirla en sus tres dimensiones.

El diseño de investigación que se utilizó en nuestra investigación fue no experimental, porque tomamos datos de la variable en estudio tal como se presentó en la realidad para su posterior descripción sin manipularla ni someterla a ensayo alguno.

4.2. Universo y muestra.

Población.

Por ser esta investigación de tipo cuantitativa y descriptiva, y para poder arribar a los objetivos planteados, nuestra población estuvo constituida por la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari.

Muestra.

Del mismo modo, por tratarse de una investigación cuantitativa y descriptiva, la muestra la constituyó la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari y se realizó el cuestionario de recolección de información al Representante Legal.

4.3. Definición y Operacionalización de variables.

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020.

Fuente: Elaboración propia.

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Preguntas	Escala de medición
Financiamiento	Para Lerma & Martín (2007) “El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica”.	Financiamiento Externo	Corto Plazo	¿El financiamiento de la empresa es a corto plazo?	Nominal
			Mediano Plazo	¿El financiamiento de la empresa es a mediano plazo?	Nominal
			Largo Plazo	¿El financiamiento de la empresa es a largo plazo?	Nominal
		Financiamiento Interno	Ganancias Retenidas.	¿Las utilidades de la empresa es retenida y reinvertida?	Nominal
			Venta de activos.	¿El financiamiento interno es por venta de activos?	Nominal
			Reducción de capital de trabajo.	¿La empresa emplea financiamiento por reducción de capital de trabajo?	Nominal
		Etapas del Proceso del Financiamiento	Aporte de los socios.	¿La empresa emplea financiamiento por aporte de los socios?	Nominal
			Determinación de las necesidades de financiamiento.	¿La empresa realiza el análisis de determinación de la necesidad del financiamiento?	Nominal
			Búsqueda de información	¿La empresa realiza la búsqueda de información para identificar el lugar correcto para solicitar financiamiento?	Nominal
			Elección del proveedor financiero.	¿Al momento de elegir el proveedor financiero que condiciones toma en cuenta?	Nominal
			Documentación sustentatoria	¿La empresa sabe cuáles son las documentaciones para solicitar un financiamiento?	Nominal
			El proceso de evaluación del riesgo crediticio.	¿La empresa considera demasiado el tiempo del proceso de aprobación del crédito?	Nominal
			Aprobación y desembolso.	¿Las veces que la empresa ha solicitado un financiamiento, se le llegó a otorgar?	Nominal
Pago de Crédito.	¿La empresa cuenta con un buen récord crediticio con las entidades?	Nominal			

4.4.Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.

La técnica que se usó en la investigación, fue la encuesta de elaboración propia; el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario, dicho cuestionario estuvo estructurado con un total de 16 preguntas relacionada a la variable financiamiento y dentro de estas preguntas se formularon interrogantes para las tres dimensiones.

4.5.Plan de Análisis.

En este trabajo, el análisis desarrollado obedece a la metodología de investigación descriptiva, es decir que, la información recopilada a través de las encuestas fue procesadas haciendo uso de tablas y gráficos, obteniendo así los resultados de la variable en estudio, lo cual nos permitió detallar o describir la situación del financiamiento en la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, y de este modo se pudo cumplir con el objetivo general. Asimismo, se realizó este procedimiento con la información recabada para cada uno de los tres objetivos específicos establecidos, concluyendo posteriormente con las propuestas de mejora. Como herramienta de ayuda se usó la hoja de cálculos Microsoft Excel y el programa informático SPSS para el análisis de los datos.

4.6. Matriz de Consistencia

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes “Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020.

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
<p>Problema General: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020?</p> <p>Problemas Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento externo de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020? ➤ ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020? ➤ ¿Cuáles son los factores relevantes de las etapas del proceso de financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020? 	<p>Objetivo General: Establecer propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A del distrito de Huari, 2020.</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. Determinar los factores relevantes del financiamiento externo de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020. 5. Determinar los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020. 6. Determinar los factores relevantes de las etapas del proceso de financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020. 	<p>Financiamiento.</p>	<p>Tipo: Cuantitativo. Nivel: Descriptivo Diseño: No experimental, de corte transversal. Población y muestra: pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020. Técnica: Encuesta, entrevista. Instrumento. Cuestionario.</p>

Fuente: Elaboración propia.

4.7. Principios Éticos.

Durante el desarrollo de nuestra investigación se respetará los principios éticos según el Código de Ética para la Investigación V 004 (2021), por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica - Chimbote, Perú:

- 1. Protección a las personas:** Respetamos la dignidad humana, su identidad, su diversidad, confidencialidad y privacidad; por ser ellos el fin de nuestra investigación mas no el medio; respetaremos sus derechos fundamentales durante la investigación.
- 2. Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Respetamos el medio ambiente a través de medidas y planificación de acciones para evitar daños.
- 3. Libre participación y derecho a estar informado:** Respetamos la voluntad de participación de las personas involucradas en nuestra investigación y el derecho a estar informado.
- 4. Beneficencia no maleficencia:** Como investigadores identificaremos los daños y riesgos que puedan afectar a los participantes de nuestra investigación, para así poder disminuir los efectos negativos y maximizar beneficios.
- 5. Justicia:** Respetamos la equidad y la justicia de las personas, permitiendo acceder a los resultados de nuestra investigación.
- 6. Integridad científica:** Mantuvimos la integridad científica dentro de nuestra investigación, evaluando y declarando daños, riesgos y beneficios que puedan afectar a las personas participantes en nuestra investigación.

V. Resultados

5.1 Resultados

Tabla de encuesta aplicada al gerente de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

Nº	ITEM	SI	NO
1	¿La empresa ha solicitado un préstamo a alguna entidad financiera?	X	
2	¿La empresa ha solicitado financiamiento de una entidad bancaria?		X
3	¿El financiamiento de la empresa es a corto plazo?	X	
4	¿El financiamiento de la empresa es a mediano plazo?		X
5	¿El financiamiento de la empresa es a largo plazo?		X
6	¿Las utilidades de la empresa es retenida y reinvertida?	X	
7	¿El financiamiento interno es por venta de activos?		X
8	¿La empresa emplea financiamiento por reducción de capital de trabajo?		X
9	¿La empresa emplea financiamiento por aporte de los socios?	X	
10	¿La empresa realiza el análisis de determinación de la necesidad del financiamiento?	X	
11	¿La empresa realiza la búsqueda de información para identificar el lugar correcto para solicitar el financiamiento?	X	
12	¿Al momento de elegir al proveedor financiero qué condiciones toma en cuenta?	Tasa de Interés	
13	¿La empresa sabe cuáles son las documentaciones para solicitar un financiamiento?	X	
14	¿La empresa considera demasiado el tiempo del proceso de aprobación del crédito?		X

15	¿Las veces que la empresa ha solicitado un financiamiento, se le llegó a otorgar?	X	
16	¿La empresa cuenta con un buen récord crediticio con las entidades?	X	

Con respecto al objetivo específico 1: Determinar los factores relevantes del financiamiento externo de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

Tabla 1.

Nº	ITEM	SI	NO	Factores Relevantes
1	¿La empresa ha solicitado un préstamo a alguna entidad Financiera?	X		Evalúa y compara las entidades para solicitar un financiamiento adecuado.
2	¿La empresa ha solicitado financiamiento de una entidad Bancaria?		X	
3	¿El financiamiento de la empresa es a corto plazo?	X		Mide su capacidad de pago Tasas de intereses no son muy altas Período de tiempo no es prolongado
4	¿El financiamiento de la empresa es a mediano plazo?		X	Permite llevar a cabo proyectos grandes y obtener mejores resultados, pero la empresa en estudio aún no tiene planes.
5	¿El financiamiento de la empresa es a largo plazo?		X	

Con respecto al objetivo específico 2: Determinar los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

Tabla 2.

Nº	ITEM	SI	NO	Factores Relevantes
6	¿Las utilidades de la empresa es retenida y reinvertida?	X		Aprovecha sus resultados positivos y los utiliza en la adquisición de bienes, suministros y otros para ser utilizados la misma empresa
7	¿El financiamiento interno es por venta de activos?		X	No tiene la necesidad de vender sus activos
8	¿La empresa emplea financiamiento por reducción de capital de trabajo?		X	La empresa a manteniendo su capital inicial a la fecha intacto.
9	¿La empresa emplea financiamiento por aporte de los socios?	X		Evita incurrir en créditos bancarios.

Con respecto al objetivo específico 3: Determinar los factores relevantes de las etapas del proceso de financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

Tabla 3.

N°	ITEM	SI	NO	Factores Relevantes
8	¿La empresa realiza el análisis de determinación de la necesidad del financiamiento?	X		Toma un financiamiento previa evaluación.
9	¿La empresa realiza la búsqueda de información para identificar el lugar correcto para solicitar el financiamiento?	X		Se informa sobre las entidades o fuentes de financiamiento antes de recurrir a solicitar el financiamiento.
10	¿Al momento de elegir al proveedor financiero qué condiciones toma en cuenta?		Tasa de Interés	Se opta por la tasa de interés más baja que favorezca a la empresa
11	¿La empresa sabe cuáles son las documentaciones para solicitar un financiamiento?	X		Conoce sobre la documentación mínima que se requiere para obtener un financiamiento
12	¿La empresa considera demasiado el tiempo del proceso de aprobación del crédito?		X	Disminuye oportunidades en la inversión que planea la empresa.
13	¿Las veces que la empresa ha solicitado un financiamiento, se le llegó a otorgar?	X		Facilidad en el acceso al financiamiento.
14	¿La empresa cuenta con un buen récord crediticio con las entidades?	X		Buena capacidad de pago para los créditos obtenido.

5.2. Análisis de Resultados

Con respecto al objetivo específico 1: Determinar los factores relevantes del financiamiento externo de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

Para determinar estos factores relevantes del financiamiento externo de la empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A, se aplicó un cuestionario conformado por tres preguntas.

Según la pregunta 1, de la encuesta aplicada a la empresa en estudio sobre si la empresa ha solicitado un préstamo a alguna entidad Financiera, ésta respondió que, si solicitó de una entidad financiera. Del resultado se puede deducir que la empresa en estudio optó por una entidad financiera tomando en cuenta el porcentaje de sus tasas de intereses anuales.

Según la pregunta 2, de la encuesta aplicada a la empresa en estudio, sobre si la empresa ha solicitado financiamiento de una entidad Bancaria, ésta respondió que, no solicitó un préstamo a una entidad bancaria. Se puede deducir que por desconocimiento o falta de información no recurrió a este tipo de entidad.

Según la pregunta 3, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si el financiamiento de la empresa es acorto plazo, ésta respondió que, sí es a corto plazo. Del resultado se puede deducir que la empresa en estudio opta por créditos a corto plazo para realizar sus actividades de operación.

Según la pregunta 4, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si el financiamiento de la empresa es a mediano plazo, ésta respondió que, no es a mediano plazo. Del resultado obtenido se deduce que la empresa en

estudio prefiere el financiamiento a corto plazo y no obtiene el crédito a mediano plazo, de lo cual podemos deducir que, probablemente según la inversión que requiera realizar no amerita un financiamiento a mediano plazo.

Según la pregunta 5, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si el financiamiento de la empresa es a largo plazo, ésta respondió que, no es a largo plazo. Del resultado obtenido se deduce que la empresa en estudio no emplea el financiamiento a largo plazo, es muy probable que se deba a la inversión que requiera realizar no es de proyección a largo plazo.

Estos resultados no concuerdan con el resultado de la investigación realizada por el autor Encarnacion Gabriel (2020), en su tesis: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019, quien menciona, respecto al financiamiento bancario: La empresa en estudio acude al sistema bancario, los plazos de devolución prefieren el largo plazo, no utiliza el crédito hipotecario, los montos que solicita son altos.

Habiendo realizado el análisis de los resultados, referentes al primer objetivo específico, podemos concluir en que, la decisión de elegir la entidad financiadora va depender mucho de la capacidad de gestión financiera de quien encabeza la empresa, para ello se tiene que buscar información ya sea en las páginas de internet o realizar visitas a las entidades financieras y/o bancarias. Otro punto importante es el plazo de financiamiento por el cual opte la empresa, va a depender tanto del giro de negocio de la empresa y de sus necesidades de crédito o proyectos de inversión, es decir, cada empresa optará por el plazo más

idóneo para la amortización de su financiamiento, en nuestro caso la empresa en estudio optó por financiamiento a corto plazo.

Con respecto al objetivo específico 2: Determinar los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

Para determinar estos factores relevantes del financiamiento interno de la empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A, se aplicó un cuestionario conformado por cuatro preguntas.

Según la pregunta 6, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si las utilidades de la empresa son retenidas e reinvertidas, ésta respondió que, las utilidades que obtiene la empresa sí son retenidas y reinvertidas, es decir, la empresa aprovecha sus resultados positivos y los utiliza en la adquisición de bienes, suministros y otros para ser utilizados en la misma empresa, evitando así incurrir en créditos.

Según la pregunta 7, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si el financiamiento interno es por venta de activos, ésta afirmó que, no hay financiamiento interno con la venta de activos. De este resultado podemos deducir que, la empresa aún no se ha encontrado en la necesidad de vender sus activos para solventar sus costos, gastos y financiarse de este modo de forma interna.

Según la pregunta 8, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si la empresa emplea financiamiento por reducción de capital de trabajo, la empresa negó haber realizado financiamiento por reducción de capital de trabajo.

Del resultado se deduce que la empresa en estudio no ve por conveniente emplear esta forma de financiamiento.

Según la pregunta 9, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si la empresa emplea financiamiento por aporte de los socios, la empresa respondió, negó haber empleado el financiamiento por aportes de socios. Del resultado deducimos que la empresa no ha efectuado aumentos de capital, manteniendo su capital inicial a la fecha intacto, es decir que no se financió incrementando su capital social, pero esto no quita que el patrimonio a través de sus resultados obtenidos sí se haya ido incrementado.

Todos estos resultados que hemos obtenido para dar respuesta al segundo objetivo específico, concuerdan con el resultado de la investigación realizada por el autor Encarnacion Gabriel (2020), en su tesis: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019, quien menciona respecto al financiamiento interno: La empresa considera que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno, no usa aporte de los socios, no utiliza la reinversión de retenciones o detracciones.

Con respecto al objetivo específico 3: Determinar los factores relevantes de las etapas del proceso de financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

Para determinar estos factores relevantes de las etapas del proceso del financiamiento de la empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A, se aplicó un cuestionario conformado por siete preguntas.

Según la pregunta 10, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si la empresa realiza el análisis de determinación de la necesidad del financiamiento, ésta respondió que, sí emplea el análisis para determinar la necesidad de financiamiento, de estos resultados podemos deducir que, la empresa un financiamiento previa evaluación del mismo, según la necesidad, según la oportunidad de la inversión entre otros aspectos más antes de llevar a cabo la obtención del crédito.

Según la pregunta 11, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si la empresa realiza la búsqueda de información para identificar el lugar correcto para solicitar el financiamiento, ésta respondió que, sí lo realiza. De este resultado concluimos que, la empresa siempre se informa sobre las entidades o fuentes de financiamiento antes de recurrir a solicitar el financiamiento, esto le permite decidir mejor y obtener beneficios para la empresa.

Según la pregunta 12, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre qué condiciones toma en cuenta al momento de elegir al proveedor financiero, ésta respondió que sí, toma en cuenta la tasa de interés. De este resultado deducimos que es de suma importancia para la entidad en estudio la tasa de interés al decidir tomar el financiamiento, obviamente se optará por la tasa de interés más baja que favorezca a la empresa.

Según la pregunta 13, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si la empresa sabe cuáles son las documentaciones para solicitar un financiamiento, ésta respondió que, sí sabe cuáles son las documentaciones para solicitar un financiamiento. Estos resultados deducen que la empresa al haber recurrido y trabajado ya con financiamientos anteriores entonces ya conoce la

documentación mínima que se requiere, salvo algunos requisitos que son implementados posteriormente pero que son de más fácil cumplimiento.

Según la pregunta 14, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si la empresa considera demasiado el tiempo del proceso de aprobación del crédito, ésta respondió que, no considera demasiado el tiempo del proceso de aprobación del crédito. Estos resultados nos conducen a mencionar que, al haber obtenido varias veces anteriores un financiamiento de las mismas fuentes, nuestra empresa tiene una mayor facilidad y menos tiempo en el proceso de aprobación de su crédito.

Según la pregunta 15, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si las veces que la empresa ha solicitado un financiamiento, se le llegó a otorgar; ésta respondió que, sí se le llegó a otorgar. Esto quiere decir las fuentes de financiamiento le aprobaron el crédito a nuestra empresa en estudio, por cumplir con la documentación requerida y por la calificación en función a sus perspectivas que la fuente de financiamiento solicitó a la empresa.

Según la pregunta 16, de la encuesta efectuada a la empresa en estudio, sobre si la empresa cuenta con un buen récord crediticio con las entidades; ésta respondió que, sí cuenta con un buen récord crediticio. Estos resultados nos indican que la empresa ya trabajó con determinadas fuentes de financiamiento y que al haber cumplido satisfactoriamente con la devolución ha ido incorporando a su favor buenos antecedentes que ahora constituyen un buen récord crediticio.

Todos estos resultados que hemos obtenido para dar respuesta al tercer objetivo específico, concuerdan con (Montañez Cautivo, 2019) en su tesis titulada Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las

micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro Abarrotes de la provincia de Yungay, 2019; en la que concluye identificando las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay, en el que los representantes de las microempresas financian su negocio con fondos externos como son las entidades bancarias, consideran también que el financiamiento bancario es fundamental ya que no cuentan con suficientes ahorros personales.

VI. Conclusiones.

Conclusión según el objetivo general.

En este trabajo se concluye estableciendo propuestas de mejora para los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020: Dado que la empresa optó por solicitar un financiamiento externo, se le propone realizar la búsqueda de información en la página de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú, en donde nos muestra las tasas de intereses anuales de todas las entidades financiadoras, para de tal manera se opte por solicitar un financiamiento de una entidad apropiada. Del mismo modo optó por un financiamiento a corto plazo, se le propone evaluar la posibilidad de optar por un financiamiento a largo plazo teniendo en cuenta la inversión que pueda realizar y los beneficios que le puedan generar, ya que a través de créditos a largo plazo la empresa pueda realizar ampliación de su negocio, diversificar sus servicios entre otros que debería tomarlos en cuenta a futuro y no limitarse a solo financiamientos a corto plazo que le sirve para el desarrollo de operaciones propias del negocio pero que, le limitan cuando de inversiones mayores se trate. Por otra parte, se le propone que, tenga como alternativa de financiamiento interno la venta de activos fijos ya que no le generan interés y puede realizarlo cuando alguno de sus activos fijos pueda ser enajenado. Asimismo, se le propone, conservar y establecer como política la evaluación de intereses antes de obtener préstamos, así como mantener actualizada la información y documentación que requieren los prestamistas o entidades financieras para optar algún financiamiento cuando la empresa lo requiera y

mantener el buen récord a nivel de las entidades financieras ya que servirán de referencia para mayores inversiones.

Conclusión según el primer objetivo específico.

Dando respuesta al primero objetivo específico establecido, concluimos dando a conocer los factores relevantes del financiamiento externo de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020, siendo estos factores relevantes hallados: La empresa en estudio opta solicitar un préstamo de una entidad financiera, probablemente por falta de recopilación de información, ya que las entidades bancarias ofrecen menor porcentaje de tasas de intereses según la página de superintendencia de Banca, Seguros y AFP. También opta por créditos a corto plazo para realizar sus actividades de operación; la empresa no solicitó un financiamiento a largo plazo, probablemente por desconocimiento de sus beneficios o por no contar con grandes proyectos de inversión, ya que este tipo de financiamiento nos da opciones para incrementar el patrimonio de la empresa y alcanzar metas u objetivos importantes a nivel empresarial.

Conclusión según el segundo objetivo específico.

Dando respuesta al segundo objetivo específico establecido, concluimos dando a conocer los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020, siendo los factores relevantes hallados los siguientes: La empresa aprovecha sus resultados positivos y los utiliza en la adquisición de bienes, suministros y otros para ser utilizados la misma empresa, evitando

así incurrir en créditos, la empresa aún no se ha encontrado en la necesidad de vender sus activos para solventar sus costos y gastos y financiarse de este modo de forma interna, la empresa no ha efectuado aumentos de capital, sino a manteniendo su capital inicial a la fecha intacto, es decir no se financió a través del incremento de su capital social, pero esto no quita que el patrimonio a través de sus resultados obtenidos sí se haya ido incrementado.

Conclusión según el tercer objetivo específico.

Es respuesta al tercer objetivo específico establecido, concluimos dando a conocer los factores relevantes de las etapas del proceso de financiamiento de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020. siendo estos factores relevantes los siguientes: la empresa sí emplea el análisis para determinar la necesidad de financiamiento, es decir, la empresa toma un financiamiento previa evaluación del mismo, según la necesidad, según la oportunidad de la inversión entre otros aspectos más antes de llevar a cabo la obtención del crédito; la empresa siempre se informa sobre las entidades o fuentes de financiamiento antes de recurrir a solicitar el financiamiento, esto le permite decidir mejor y obtener beneficios para la empresa; para la empresa es de suma importancia la tasa de interés al decidir tomar el financiamiento, obviamente se optará por la tasa de interés más baja que favorezca a la empresa; la empresa conoce sobre la documentación mínima que se requiere para obtener un financiamiento ya que, al haber recurrido y trabajado con financiamientos anteriores ya sabe sobre la documentación a presentar, salvo algunos requisitos que son implementados posteriormente pero que son de más fácil cumplimiento; la

empresa al haber obtenido varias veces anteriores financiamientos tiene una mayor facilidad y menos tiempo en el proceso de aprobación de su crédito; nuestra empresa obtuvo mayormente una aprobación a sus créditos solicitados, las pocas veces que le rechazaron pudo ser debido a no cumplir con la documentación requerida o por la calificación en función a sus parámetros establecidos por la financiera; la empresa ya trabajó con determinadas fuentes de financiamiento y que al haber cumplido satisfactoriamente con la devolución ha ido incorporando a su favor buenos antecedentes que ahora constituyen un buen récord crediticio.

VII. Recomendaciones.

En la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020, se debe considerar:

1. Solicitar financiamiento de una entidad bancaria, para ello se recomienda realizar la búsqueda de información o visitar la página de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú, que nos ayudará a elegir una entidad financiadora con bajas tasas de interés.
2. **Se recomienda solicitar financiamiento a largo plazo.** Este tipo de financiamiento nos brinda varias ventajas como: las tasas de interés son fijas y baja, permite desarrollar proyectos de mayor dimensión, aumento de patrimonio (adquisición de vehículo, terreno, etc). Según **Boscan & Saavedra (2009)**. Se diseñan para llevar a cabo los planes de crecimiento del negocio, incluyendo los proyectos de ampliación de infraestructura, introducción de innovaciones tecnológicas, adquisición de maquinarias y equipos, capacitación del recurso humano, entre otros (p. 7).
3. **Contar con documento actualizado y buen record crediticio.** Al querer obtener un financiamiento siempre habrá que pasar por todo un procedimiento hasta obtenerlo, pero si la empresa cumple con las documentaciones y un buen record crediticio y esto apertura mejores oportunidades, tasas más bajas y tramites más rápidos.

VIII. Aspectos Complementarios

Referencias bibliográficas.

- Arrascue, V. J. (2018). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13160/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARRASCUE_RUBINO_VICTOR_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- BCRP. (2009). *Importancia de facilitar el acceso de crédito a la micro y pequeña empresa. IV Concurso Escolar BCRP - 2009*, 1–8. <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>
- Bebczuk, R. (2010). *Acceso al financiamiento de las pymes en Argentina: estado de situación y propuestas de política*.
- Código de ética para la investigación, Versión 004 (2021)*. Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica. Chimbote. Perú. 2021
- Cruz, M. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector Agrícola, rubro producción de Melocotones-Carhuaz, 2019*. In Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18405>

- Díaz, A. (2005). *Apuntes para la asignatura Finanzas Básicas I. Finanzas*, 100.
<https://bit.ly/17YYBBM>
- Díaz, V. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio y comercio, rubro pastelería en el distrito de Huaraz, 2018*. [Universidad Católica los Angeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10599/FINANCIAMIENTO_MYPE_DIAZ_QUITO_VILMA_CARMINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Encarnacion, S. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In Universidad Católica los ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18899>
- Erossa, V. (2014). “*El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa*”¹. 2014, 166–238.
- Fernandez, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15541>
- Hurtado, J. (2012). *El proyecto de investigación. Una comprensión holística*.

<http://investigacionholistica.blogspot.com/2013/03/las-hipotesis-en-investigacion-cuando.html>

León, F. (2020). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderas de la provincia de Huaraz, 2019* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17923>

Lerma, A., & Granados, M. (2007). *Liderazgo emprendedor. Como ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento* (Internatio).

Lira, P. (2009). *Finanzas y financiamiento. Usaid Perú Mype Competitiva, 1(1)*, 1–146.
http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf

Martinez, E. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio caso de la empresa Mardel–librería y servicios varios SAC – ciudad de Chancay - 2019*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica los ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18590>

Montañez, F. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro Abarrotes de la provincia de Yungay, 2019*. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15617>

Peña, N. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento a través del leasing en la empresa de transporte Parachique Express Sechura SRL, Piura 2019* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15788>

Ramírez, M. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15917>

Reglamento de Investigación Versión 017, Aprobado en Consejo Universitario con Resolución N° 0491-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 15 de abril del 2021. Obtenido de:
https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/reglamento_academico_v017.pdf

Resolución N° 0011-2019-CU-ULADECH católica (2019). Línea de investigación institucionales de la ULADECH católica. Chimbote: ULADECH. Recuperado de:
<https://investigacion.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/2019/02/resolucion-de-aprobacion-y-cuadro-de-las-lineas.pdf>

- Riquez M. (2019). *Propuestas de mejora de factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de las agencias de transporte interprovincial de Huánuco a Lima periodo – 2019* [ULADEH].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14508>
- Rodríguez, J. & Yauri, S. (2019). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018* [Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo]. In *Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo*. <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/3564>
- Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la argentina*. Universidad de Buenos Aires.
- Rosales, K. (2017). *Financiamiento y su efecto en el crecimiento de las agencias de viaje en turismo en el distrito de Huaraz, año 2017* [Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo]. In *Repositorio Institucional Digital - UNASAM*. <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2005>
- Santiago, A. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype estación de servicio Molinos-Pachitea, 2019* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15832>
- Santos, F. (2006). *Finanzas I*. 1–82.
- Sunat. (n.d.). *MYPE*. Retrieved May 18, 2020, from
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define->

microPequenaEmpresa.html

Sunat. (2007). *RESOLUCIÓN DE SUPERINTENDENCIA N° 057-2007/SUNAT*.

18/03/2007. <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/2007/057.htm>

Tello, S. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el

desarrollo del país. *Lex*, 12(14), 199. <https://doi.org/10.21503/lex.v12i14.623>

ULADECH (2021) Código de ética para la investigación, Versión 004. Aprobado el

13 de enero del 2021, por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución

N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica. Chiclayo. Perú. Obtenido de:

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/>

[codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf](https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf)

Viera, C. (2019). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento

en las Mype rubro de transportes de la ruta Piura – La Unión, del distrito de

La Unión, año 2019. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chiclayo*.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13192>

Zambrano, L. (2018). *Financiamiento de capital de trabajo de las pequeñas*

empresas que comercializan vehículos usados en Cuenca” [Universidad del

Azuay]. <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/8361>

Zeña, J. (2018). Financiamiento y desarrollo empresarial en las Micro y Pequeñas

Empresas de la Asociación de Propietarios Alicentro de Los Olivos, 2018.

Normas Tributarias, 84.

[http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/1891/Casas_Ochochoque](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/1891/Casas_Ochochoque_Joel_Rainier.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[ue_Joel_Rainier.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/1891/Casas_Ochochoque_Joel_Rainier.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Anexos.

Anexo 1: Cronograma de actividades.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
Nº	Actividades	Año 2020 - I								AÑO 2020 - II						
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II		
		Mes				Mes				Mes				Mes		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del Proyecto	X														
	1.1 Presentación del tema de investigación	X														
	1.2 Planteamiento del problema	X														
	1.3 Objetivos y justificación de la investigación	X														
	1.4 Marco teórico y conceptual		X													
	1.5 Metodología de la investigación		X													
	Revisión de la primera versión del proyecto de investigación		X													
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación			X												
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			X												
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación			X												
5	Mejora del marco teórico				X											
6	Redacción de la revisión de la literatura.					X										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)						X									
8	Ejecución de la metodología							X								
9	Resultados de la investigación								X							
10	Conclusiones y recomendaciones									X						
11	Redacción del pre informe de Investigación.										X					
12	Reacción del informe final											X				
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación												X			
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación													X		
15	Redacción de artículo científico														X	

Fuente: Reglamento de Investigación Versión 017, Aprobado en Consejo Universitario con Resolución N° 0491-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 15 de abril del 2021.

Anexo 2: Presupuesto.

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
Impresiones	10.00	3	S/.30.00
Fotocopias	10.00	3	S/.30.00
Empastado	12.00	3	S/.36.00
Papel bond A-4 (500 hojas)	6.00	2	S/.12.00
Lapiceros	1.00	6	S/.6.00
Servicios			
Uso de Turnitin	50.00	2	S/.100.00
Sub total			
Pasajes para recolectar información	10.00	5	S/.50.00
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			S/.264.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Servicios			
Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	S/.120.00
Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	S/.70.00
Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	S/.160.00
Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	S/.50.00
Sub total			S/.400.00
Recurso humano			
Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	S/.252.00
Sub total			S/.252.00
Total de presupuesto no desembolsable			S/.652.00
Total (S/.)			S/.916.00

Fuente: Reglamento de Investigación Versión 017, Aprobado en Consejo Universitario con Resolución N° 0491-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 15 de abril del 2021.

Anexo 3: Cuestionario

Instrumento de Recolección de Datos Cuestionario

El cuestionario que se presenta a continuación tiene por objetivo recolectar información acerca de las Micro y Pequeñas empresas para realizar el trabajo de investigación que se denomina Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de transportes “Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020.

Esta información se usará solo para fines académicos y para la investigación, por lo que agradecemos su participación.

Objetivo general: Establecer propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020.

DEL FINANCIAMIENTO.

1. ¿La empresa ha solicitado un préstamo a alguna entidad financiera?

Si () No () No Precisa ()

2. ¿La empresa ha solicitado financiamiento de alguna entidad Bancaria?

Si () No () No Precisa ()

3. ¿ El financiamiento de la empresa es a corto plazo?

Si () No () No Precisa ()

4. ¿ El financiamiento de la empresa es a mediano plazo?

Si () No () No Precisa ()

5. ¿ El financiamiento de la empresa es a largo plazo?

Si () No () No Precisa ()

6. ¿ Las utilidades de la empresa es retenida y reinvertida?

Si () No () No Precisa ()

7. ¿ El financiamiento interno es por venta de activos?
Si () No () No Precisa ()
8. ¿ La empresa emplea financiamiento por reducción de capital de trabajo?
Si () No () No Precisa ()
9. ¿ La empresa emplea financiamiento por aporte de los socios?
Si () No () No Precisa ()
10. ¿ La empresa realiza el análisis de determinación de la necesidad del financiamiento?
Si () No () No Precisa ()
11. ¿ La empresa realiza la búsqueda de información para identificar el lugar correcto para solicitar el financiamiento?
Si () No () No Precisa ()
12. ¿ Al momento de elegir al proveedor financiero qué condiciones toma en cuenta?
Si () No () No Precisa ()
13. ¿ La empresa sabe cuáles son las documentaciones para solicitar un financiamiento?
Si () No () No Precisa ()
14. ¿ La empresa considera demasiado el tiempo del proceso de aprobación del crédito?
Si () No () No Precisa ()
15. ¿ Las veces que la empresa ha solicitado un financiamiento, se le llegó a otorgar?
Si () No () No Precisa ()

16. ¿ La empresa cuenta con un buen récord crediticio con las entidades?

Si ()

No ()

No Precisa ()

Anexo 4: Consentimiento Informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

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

La presente investigación se titula Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de transportes “Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020, y es dirigido por: Escalante Eleuterio Lenin Jhonatan, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de transportes “Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 su WhatsApp. Si desea, también podrá escribir y/o llamar al número de cel. 961568329 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: MORY ARAUJO JESUS MANUEL.

Fecha: 28/10/2020.

TELÉFONO Celular: 961568329

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA