

---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE  
LA MICROEMPRESA “MULTISERVICIO GARRIDO  
S.A.C.” -LLAMELLIN- ANTONIO RAIMONDI Y  
PROPUESTA DE MEJORA. 2022**

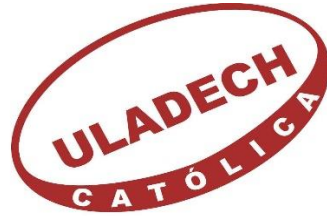
**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA**  
**CHAVEZ ESPINOZA, NATALIA**  
**ORCID: 0000-0002-9673-7511**

**ASESOR**  
**VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO**  
**ORCID: 0000-0002-4217-1217**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE  
LA MICROEMPRESA “MULTISERVICIO GARRIDO  
S.A.C.” – LLAMELLIN - ANTONIO RAIMONDI Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2022**

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

**AUTORA  
CHAVEZ ESPINOZA, NATALIA  
ORCID: 0000-0002-9673-7511**

**ASESOR  
VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO  
ORCID: 0000-0002-4217-1217**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Chávez Espinoza, Natalia

ORCID: 0000-0002-9673-7511

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote,  
Huaraz, Perú

### **ASESOR**

Vásquez Pacheco, Fernando

Orcid: 0000-0002-4217-1217

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

### **JURADO**

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

Mgr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO

**PRESIDENTE**

Mgr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

**MIEMBRO**

Mgr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

**MIEMBRO**

Mgr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTOS**

En primer lugar, agradecer a Dios por darme la vida para seguir luchando para ser mejor persona adelante, agradezco a mis padres por ser el motor y motivo de mi vida desde mi nacimiento.

A si mismo también agradezco a cada uno de mis asesores me han apoyado en el trayecto estudiantil agradezco a los docentes por brindarme el apoyo así mismo ellos me inculcaron una enseñanza extraordinaria de mi carrera.

**Natalia Chávez**

## **DEDICATORIAS**

A Dios por acompañarme en todo momento a poder realizar mi carrera profesional, así mismo a mis padres, dedico a mis hermanas por mostrarme todo lo que valgo por ellos, dedico a mi docente por este trayecto de mi carrera profesional.

En especial a mis compañeros quienes desde el principio de mi carrera me apoyaron a seguir y no rendirme y seguir adelante en mi trayectoria estudiantil.

**Natalia Chávez**

## RESUMEN

La investigación tuvo por objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; obteniendo como resultados que, el gerente es una persona del sexo masculino de 58 años de edad, no tiene profesión, su ocupación es ser empresario y gerente de la empresa. La Mype, pertenece al rubro de abarrotes, está formalmente constituida, fue creada para satisfacer las necesidades del propietario y el público en general, tiene 8 años dentro del mercado y cuenta con 3 trabajadores eventuales para desarrollar sus actividades comerciales. Finalmente se concluye que la empresa desarrolla sus actividades comerciales con un financiamiento externo no bancario formal de las Cajas Municipales, obtuvo un financiamiento de S/. 50,000.00 a largo plazo con una tasa efectiva de interés mensual del 0.8% y una tasa efectiva anual del 9.6%, la cual se consideró aceptable, fue usado como capital de trabajo, para la obtención de activos corrientes, activos fijos, mejoramiento de su local y también para el pago de sus proveedores, por su parte consideró oportuno el financiamiento, el mismo que le ayudó a mejorar la rentabilidad de su microempresa.

**Palabras clave:** Comercio, financiamiento, microempresa, préstamos.

## **ABSTRACT**

The research had as a general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of the microenterprise "Multiservicio Garrido S.A.C." de Llamellín - Antonio Raimondi and make a proposal for improvement, 2022. The research design was non-experimental-descriptive-documentary and case. For the collection of information, the survey technique was used and as an instrument a questionnaire of pertinent closed and open questions; obtaining as results that the manager is a 58-year-old male person, he has no profession, his occupation is to be an entrepreneur and manager of the company. The Mype, belongs to the grocery sector, is formally constituted, was created to meet the needs of the owner and the general public, has been in the market for 8 years and has 3 temporary workers to develop its commercial activities. Finally, it is concluded that the company develops its commercial activities with formal non-banking external financing from the Municipal Funds, obtaining financing of S /. 50,000.00 long-term with an effective monthly interest rate of 0.8% and an effective annual rate of 9.6%, which was considered acceptable, was used as working capital, to obtain current assets, fixed assets, improvement of its premises and also for the payment of his suppliers, for his part he considered the financing opportune, the same one that helped him improve the profitability of his microenterprise.

**Keywords:** Commerce, financing, microenterprise, loans.



## CONTENIDO

CARÁTULA .....	i
CONTRACARÁTULA .....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR .....	iv
AGRADECIMIENTOS .....	v
DEDICATORIAS .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
CONTENIDO .....	ix
ÍNDICE DE TABLAS .....	xiii
I. INTRODUCCIÓN .....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	18
2.1 Antecedentes:.....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	22
2.1.4 Locales .....	25
2.2 Bases teóricas:.....	26
2.2.1 Teoría del financiamiento .....	26

2.2.2	Teoría de la empresa .....	37
2.2.3	Teoría de la micro y pequeña empresa .....	40
2.2.4	Teoría de los sectores productivos.....	42
2.2.5	Breve descripción de la empresa del caso de estudio. ....	43
2.3	Marco conceptual:.....	44
2.3.1	Definiciones de financiamiento: .....	44
2.3.2	Definiciones de micro y pequeña empresa: .....	44
2.3.3	Entidades bancarias: .....	44
2.3.4	Sector comercio: .....	45
2.3.5	Capital de trabajo.....	45
2.3.6	Inversión .....	45
III.	HIPÓTESIS .....	46
IV.	METODOLOGÍA.....	47
4.1	Diseño de investigación .....	47
4.2	Población y muestra .....	47
4.2.1	Población .....	47
4.2.2	Muestra .....	47
4.3	Definición y Operacionalización de variables e indicadores .....	48
4.3.1	Matriz: Objetivo específico 1: Perfil del representante legal de la empresa del caso de estudio. ....	48
4.3.2	Matriz 2: Objetivo específico 2: Perfil de la empresa de caso de estudio.....	49

4.3.3 Matriz 3: Objetivo específico 3: Variable: financiamiento .....	50
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	54
4.4.1 Técnicas .....	54
4.4.2 Instrumentos .....	54
4.5 Plan de análisis.....	54
4.6 Matriz de consistencia.....	55
4.7 Principios éticos .....	56
<b>V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>57</b>
5.1 Resultados:.....	57
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: .....	57
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: .....	57
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: .....	58
5.2 Análisis de resultado .....	60
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	60
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	61
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	61
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>63</b>
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	63
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	63
6.1.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	63
6.1.4 Propuesta de mejora.....	63

6.1.5	Respecto al objetivo general:.....	64
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	65
7.1	Referencias bibliográficas:.....	65
7.2	Anexos .....	72
7.2.1	Anexo 1: Instrumento de recolección de datos.....	72
7.2.2	Anexo 2: Consentimiento informado.....	75

## ÍNDICE DE TABLAS

**Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:.....57**

**Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:.....57**

**Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:.....58**

## I. INTRODUCCIÓN

Actualmente hay muchas Mype a nivel mundial y nacional, donde cada una de estas empresas buscan crecer económicamente y empresarialmente, así mismo buscan tener la aceptación adecuada en el mercado al que se dedica su rubro y poder afrontar sus necesidades económicas que se les presente en el camino; es aquí, donde entra a resaltar el financiamiento y su importancia, para el avance económico de las Mype.

Al hablar de las Mype, uno se puede dar cuenta de lo importante que son estas empresas para el desarrollo económico del país, porque éstas se encargan de generar trabajo a una gran parte de la población en el país y de esta manera ayuda mucho en la disminución de la pobreza, también realizan un aporte al Producto Bruto Interno del País (PBI). Pero, así como las Mype son importantes para el país, necesitan del financiamiento para que éstas puedan poner en marcha muchos proyectos que tengan pendientes y cumplir con sus objetivos y obligaciones, pero muchas de estas empresas no cuentan con el apoyo ni la información oportuna sobre las ventajas y desventajas que tiene el financiamiento.

Este problema se puede observar en muchas Mype a nivel nacional y local, al igual que en el tema de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C” ubicada en el distrito de Llamellín, donde se puede observar que los trabajadores de la parte administrativa de la empresa no cuentan con la información adecuada sobre el financiamiento, y en las oportunidades que accedieron al crédito por parte de entidades financieras, fue gastado en actividades innecesarias, lo cual hizo que la empresa solo tenga deudas y no le generó buenos resultados.

Por otro lado, el financiamiento a nivel mundial es un instrumento muy importante para las empresas en el proceso de desarrollo y para las grandes compañías, ya que, con el financiamiento, dichas empresas pueden invertir en nuevos proyectos y ampliar su capital; así mismo, pueden mejorar el estado en la que se encuentren éstas. Sin embargo, una gran

parte de empresas a nivel mundial, no tienen acceso a este servicio, debido a que no tienen los ingresos suficientes para solventar los gastos y otros, porque temen a quedar endeudados y perderlo todo.

**Ferraro (2009)** asevera que: Los mercados de crédito tiene una segmentación de crédito con discriminación negativa hacia las Pymes ese hecho se ve manifestado en las economías de la región. (p.12)

Hoy en día se puede observar que algunas de las empresas en el Perú están pasando por una crisis económica, a causa de los resultados que está dejando la pandemia Covid-19, ya que ésta se encargó de parar todo tipo de actividades económicas, con el fin de evitar la ola de contagios, esto hizo que muchas Mype en el Perú se declaren en quiebra y otras que están a punto de quebrar; así mismo, se conoce que son quienes generan más empleo en el país, se sabe que las Mype llegan a generar hasta un 40% del PBI del país.

A su vez **Sánchez (2014)** menciona que: Las micro y pequeñas empresas en Perú son el motor de muy importante de nuestra economía. Brindan empleo a nivel nacional, las MYPE brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (p.128).

Porque las Mype son indispensables para lograr el avance económico de nuestro país, éstas tienen que buscar formas de poder afrontar la crisis que vienen desafiado para evitar que aumente el desempleo en el Perú.

Es por esta razón que, el financiamiento se ha de convertir en un instrumento muy importante para que las Mype, puedan afrontar esta crisis que vienen pasando, ya que con el apoyo del financiamiento éstas podrán reactivar sus operaciones económicas y generar utilidades.

Por otro lado, en estas empresas del Perú, el problema es no tener conocimiento sobre el financiamiento; además, no tienen el conocimiento adecuado sobre las ventajas y

desventajas que éste les puede traer para su desarrollo económico; así mismo, **Lira (2009)** afirma que: Cuando hablamos de apoyo financiero, automáticamente entendemos que estamos refiriéndonos a solicitar dinero; por otro lado, al tratar las Finanzas sobre dinero, consideramos que debemos partir definiéndolas y describiendo cómo pueden ayudarnos en nuestro día a día empresarial (p.13).

Así mismo, en la empresa Multiservicio Garrido S.A.C., ubicada en Llamellín, se llega a observar que los socios de esta empresa no tienen un buen conocimiento de lo que es el financiamiento y sobre cuáles son sus ventajas y desventajas que éste les puede ocasionar; así mismo, ellos afirman que trabajan con préstamos provenientes de entidades financieras, la cuales las solicitan y una gran parte de los préstamos obtenidos no siempre son destinados para las actividades que se pensaban.

De modo tal que, si se siguen dando este tipo de acontecimientos con los préstamos que se obtienen de las entidades financieras, el futuro de dicha empresa correría el riesgo de quedar en un endeudamiento muy elevado que se le dificulte en pagar, esto haría que se pierda todo lo que se quiere lograr y en un caso más extremo, ésta pueda llegar a la quiebra.

Es por esa razón que se debe implementar un sistema, para que la empresa pueda tener un mejor conocimiento sobre el financiamiento y como puede acceder a éste sin tener que afrontar problemas, y aprovechando al máximo para que le sea rentable en la actividad económica a la que se dedica.

En efecto, por todo lo mencionado se tendrá que describir las características y determinar las propuestas de mejora correspondiente para una mejor administración del dinero que obtiene por medio de las entidades financieras.

Por todo lo expresado, se planteó como enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi y cómo mejorarlas, ¿2022?



Para dar respuesta a este problema se planteó el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Para cumplir con el objetivo general, se planteó los objetivos específicos:

1. Identificar y describir el perfil del representante legal de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.
2. Identificar y describir el perfil de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.

La investigación se justifica por que permitirá llenar el vacío de conocimiento a través de su desarrollo, porque nos permitirá identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C” de Llamellín.

Además, la investigación se justifica porque me permitirá obtener mi título profesional de Contador Público al ser culminada y debidamente sustentada. Dejando un estándar alto en la calidad y exigencia a los egresados al momento de la elaboración de sus tesis.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes:

#### 2.1.1 Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en alguna ciudad de cualquier país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Torres (2019)** en su investigación denominada: “Propuesta de financiamiento para Empresas Privadas en la ciudad de Quito a través de la emisión de bonos verdes”. El objetivo fue valorar los bonos verdes como una alternativa de financiamiento para las empresas privadas de Ecuador. La metodología fue bibliográfica, descriptiva y cuantitativa. Las conclusiones de este estudio fue el siguiente: las empresas de la ciudad de Quito optan por los préstamos tradicionales a través del Mercado de Valores. Sin embargo, dichas empresas han comprendido la ventaja de los títulos valores, es por ello su mayor empleo en esta ciudad ecuatoriana, pero también ha comprendido que conlleva un riesgo. Finalmente, los bonos verdes es una alternativa muy interesante dentro de la gama de beneficios que pueden obtener las Mype con respecto al financiamiento.

**Riveros (2017)** en su tesis que lleva por título, “Impacto del financiamiento en la producción de castaña de la provincia Vaca Diez 2007-2017”. Donde plantea “la producción de castaña de la provincia Vaca Diez, tiene necesidad de fortalecer el sector e incrementar la producción, donde el financiamiento para el sector es reducido y el crédito bancario es limitado con altas tasas de interés” como problemática de dicha investigación, para que pueda dar solución a dicha problemática plantea el siguiente objetivo general: “analizar el impacto del

financiamiento en la actividad productiva de la castaña de la provincia Vaca Diez”. En su metodología, realiza una investigación de tipo correlacional y explicativo, utilizando un método deductivo e inductivo, para ellos usa como instrumento al gobierno autónomo Municipal de Vaca Diez. Luego de realizada la investigación llega a la siguiente conclusión: la provincia de Vaca Diez es uno de los productores de castaña con el 22% de participación en la producción nacional, en los últimos diez años la producción subió de 2 mil a 20 mil toneladas por año. Alrededor del 98% de la producción de castaña tiene como principales mercados Alemania, Estados Unidos y Reino Unido, y con menores volúmenes aparecen los Países Bajos, Holanda, Corea del Sur.

**Durán (2016)** en su proyecto de investigación denominado: “Alternativas de Financiamiento para las Mype en el cantón Ambato – Ecuador” presentada a la Universidad Técnica de Ambato, la delimitación del objetivo de la investigación es de campo de finanzas en el área de créditos; nos enuncia la presente investigación que posee un enfoque cualitativo, para lo cual se ha utilizado encuestas que proporcionaron información del ámbito de estudio y también posee un enfoque cuantitativo porque mediante la aplicación de encuestas se recolectó información que posteriormente se analizó de manera estadística, tiene nivel de investigación exploratorio, descriptivo y correlacionar, la población de este trabajo es la Asociación de comerciantes y productores de calzado 5 de Junio, la cual está constituida por 372 socios; como conclusión: la mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento.

**Pazmiño (2015)** presentó una tesis denominada: “Evaluación financiera y propuesta de mejora de flujos de caja basados en nuevas opciones de financiamiento para la empresa Teviasa Telecomunicaciones S.C.C” cuyo objetivo fue mejorar los flujos de caja mediante la opción de un financiamiento en mejores condiciones. La tesis fue de descriptiva, cuantitativa con estudio de caso. Los resultados determinaron que la empresa adolecía de liquidez, la cual es cubierta por financiamiento interno y externo, en el primer caso con préstamos de los socios y en el segundo caso con 7 préstamos de los bancos. Posteriormente se hizo un análisis y planteó como propuesta principal el factoring, el cual fue el más adecuado entre dos propuestas.

### **2.1.2 Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre aspectos relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

**Guevara (2021)** En su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de la Mype del sector comercio – Baterías Automotrices “Corporación FLARQ S.R.L”, Del distrito de Tumbes, Año 2019 tuvo como objetivo específico1: Identificar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, aplicándose la técnica de la entrevista y revisión bibliográficas, también se utilizó el instrumento de cuestionario de preguntas cerrada, obteniéndose los siguientes resultados respecto al objetivo específico 1: La mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a

las entidades financieras porque les brindan facilidades para obtener un financiamiento más rápido y factible, para poder pagarlo en mediano plazo y prefieren el sistema bancario. Respecto al objetivo específico 2: La empresa “corporación FLARQ S.R.L” es financiada por su capital propio y también por externo en entidades financieras Caja Sullana en donde cumplió con todos los requisitos que le solicitaron. Se concluyó que los empresarios de las Mypes sean puntuales en el pago de las cuotas del préstamo solicitado, para así poder generar un buen historial crediticio.

**Guadalupe (2019)** en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso COMPU CHEX, Tingo María, 2018. Tuvo como objetivo específico: Describir las características del financiamiento de la Empresa COMPU CHEX S.A.C, de Tingo María, 2018. La metodología empleada en este estudio, fue de tipo descriptivo, documental, de enfoque cualitativo y estudio de casos, el diseño de investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnicas la revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo, asimismo, se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas, y un cuestionario de preguntas aplicadas al gerente de la empresa del caso en estudio empresa COMPU CHEX S.A.C , encontrando los siguientes resultados: respecto a los antecedentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio la mayoría de empresarios recurren al financiamiento de terceros (externos) principalmente a las entidades financieras no bancarias, devolviendo a largo plazo, la misma que lo toman como capital de trabajo, invierte en activos fijos y mercaderías. Del mismo modo se encontró que la empresa COMPU CHEX S.A.C accedió a la fuente de financiamiento por terceros,

recurriendo a las entidades financieras no bancaria como la Caja Trujillo, obteniendo créditos para devolver a corto plazo, por lo cual paga el 3.4% de interés mensual la misma que fue invertido en capital de trabajo.

**Adrian (2018)** en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Faresad E.I.R.L. - Chimbote, 2018. Tuvo como objetivo específico 2: Describir las Características del Financiamiento de la empresa Faresad E.I.R.L. – Chimbote, 2018. La investigación fue bibliográfica - documental y de caso, para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al Contador de dicha empresa; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las Características del financiamiento de las Mypes: El 63% de las MYPES se financiamiento con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las MYPE solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las MYPE solicito financiamiento a corto plazo y el 100% El financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Respecto al financiamiento de la empresa FARESAD E.I.R.L.: en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía así mismo invirtió más mercaderías y amplio nuevos locales para que genere más ingreso. De acuerdo en la comparación: Los autores nacionales en su mayoría establece que los financiamientos de las Mypes recurren a entidades no bancarias, sin embargo, la empresa FARESAD E.I.R.L., recurre al financiamiento de entidades bancarias

### **2.1.3 Regionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a los trabajos realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos

en la provincia de Santa; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

**Briones (2020)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, control interno, tributos y rentabilidad de la microempresa "CAPCIAC Perú E.I.R.L." de Chimbote, 2019”. Tuvo como objetivo específico 1: Determinar y describir el financiamiento de la microempresa “CAPCIAC PERÚ E.I.R.L.” de Chimbote, 2019. El tipo de investigación utilizada fue no experimental – descriptiva – documental y de caso. Respecto a los resultados del objetivo específico 1; se aplicó un cuestionario relacionado al financiamiento de la empresa de caso, obteniendo que su financiamiento fue bancario y a corto plazo. Respecto a los resultados del objetivo específico 2; se aplicó un cuestionario relacionado al control interno de la empresa de caso, obteniendo que evalúa los riesgos que puede conllevar a futuro. Respecto a los resultados del objetivo específico 3; se aplicó un cuestionario relacionado a los tributos de la empresa de caso, señalando que cumple con todas sus obligaciones. Respecto a los resultados del objetivo específico 4; se aplicó un cuestionario relacionado a la rentabilidad de la empresa de caso, se obtuvo que es buena ya que ha ayudado a mejorar en la producción de la empresa. Se concluye lo siguiente, la microempresa de nuestro caso de estudio acude a financiamientos externos, además su control interno lo manejan de manera apropiada y cumplen con sus tributos de manera responsable, su rentabilidad les ha ayudado a avanzar mucho en cuanto al trabajo que ofrece la empresa.

**Manrique (2020)** en su trabajo de investigación titulado: Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020. Tuvo como objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de la Micro empresa en estudio. El tipo de investigación fue

cuantitativo, el nivel de investigación fue descriptivo y el diseño de investigación fue descriptivo no experimental. La población fue la micro empresa “Multi Shoes” S.A.C. La técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Se obtuvo los siguientes resultados: en cuanto a los tipos de financiamiento; el 100% acudió a los bancos a solicitar financiamiento, el 80% no ha utilizado sus ahorros personales, el 80% no ha acudido a las juntas a solicitar financiamiento para su Mype. En cuanto a los instrumentos financieros, el 100% utilizó la línea de crédito, el 100% utilizó la hipoteca como instrumento financiero, un 80% utilizó el leasing, el 80% utilizó el pagaré, el 100% utilizó los papeles comerciales. Finalmente se concluye: que la Micro empresa acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, también la microempresa utilizó como características de los instrumentos financieros la hipoteca, la línea de crédito y también utilizó los papeles comerciales como una garantía para que pueda obtener los créditos de las entidades financieras. Y también, el financiamiento fue importante porque ayudó a mejorar su capital de trabajo y también pudo realizar inversiones.

**Uribe (2020)** en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en la micro empresa laboratorios Suiza Peruana E.I.R.L.-Huaraz-2019. Tuvo como objetivo específico 1: Identificar la caracterización del financiamiento en la micro empresa Laboratorios Suiza Peruana E.I.R.L. - Huaraz, 2019. El diseño de la investigación fue: no experimental – descriptiva – documental y de caso para la recolección de información se usó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario con preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Se obtuvo como resultados: el 100% de los trabajadores no consideran que se utilizaron sus recursos propios para el financiamiento, el 56% creen recurrieron al financiamiento de largo plazo, el 100% consideran que



invertieron en la remodelación del local, el 83% tiene conocimiento de que obtuvieron un incremento de activos en el año 2019. Se llegó a la siguiente conclusión: que el financiamiento de la micro empresa la realizaron con financiamiento externo en un plazo mayor a un año porque consideraron que se dio en un largo plazo, se invirtió en el local para su remodelación y considera que en el año 2019 se obtuvo un incremento de activos.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado en el distrito de Llamellín, relacionados con nuestras unidades de análisis y variable de estudio.

**Huansha (2018)** en su trabajo de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017”. Tuvo como objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Llamellín, 2017. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – documental y de caso. La técnica usada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 89% de los microempresarios financian su actividad con fondos ajenos, el 33% solicitó el crédito al BCP, donde pagan una tasa de interés del 29% y el 44% lo invirtieron en el capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad, el 100% de los microempresarios dicen que la capacitación es una inversión, y también dijeron que la rentabilidad de sus MYPE mejoró en los últimos años. Finalmente se concluye que más del 50% de los microempresarios acudió a solicitar crédito a una entidad bancaria y lo invirtieron en su capital de trabajo, también el 44% de ellos se capacitaron para la

administración del crédito y todos los microempresarios dicen que su rentabilidad mejoró en los últimos años.

## **2.2 Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1 Teorías del financiamiento**

**Cofin (2016)** quien define la teoría financiera contemporánea como un producto de la economía el mercado, en consecuencia, el mercado representa el eje control de sus interrelaciones, ente se basa en la utilidad del tramo incremental marginal y tal como corresponde a los modelos estadísticos y econométricos que formalizan gran parte de sus conclusiones y herramientas, se erige a partir de supuestos, tales como el principio de no sociedad, que supone que se prefiere siempre más a menos riqueza, la homogeneidad de las expectativas de los agentes económicos, derivada del carácter público y su accesibilidad irrestricta de la información, la no existencia de funciones tales como impuestos o costos de transacción, la eficiencia de fricciones tales, como impuestos o costos de transacción, la eficiencia de los mercados, entre otros (p.3)

**Guías Jurídicas (2007)** Del mismo modo, afirma que, la estructura financiera es la que se encarga de maximizar el mercado para la empresa y también minimiza el costo del capital; por los riesgos de endeudamiento, la cual es menor a la de sus fondos propios; sin embargo, los dos tienen una evolución ascendente según el avance del endeudamiento de la empresa lo cual establece el costo de la deuda de manera general que va en aumento. Que aumenta el riesgo financiero de la empresa logrando una estructura financiera acertada cuando optimiza su costo total.

**Ferraro y Luis (2011)** menciona que: como política el financiamiento se encuentra basada y concentrada en bancas de desarrollo. La cuales el autor los ve como pieza fundametal la politica del financiamiento en todo tipo de tamaño de para que aquellos tengan un acceso facil a los préstamos. (p.22)

El financiamiento se obtiene a través de préstamos y abriendo líneas de créditos en las entidades bancarias o en cajas de ahorro municipales, como también se puede obtener por medio de otras empresas o por los prestamistas informales.

### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento**

Son las diferentes maneras, formas y lugares como obtener un financiamiento para realizar y satisfacer las necesidades y carencias de nuestra empresa (**David, 2017**).

#### **2.2.1.2.1 Fuentes internas**

Proviene de los aportes y desembolsos que realizan los socios, accionistas de una empresa. La cual es un capital que pertenece al patrimonio neto de la empresa también conocido como fondos propios, que se encuentran en un balance de situación y es parte del pasivo junto a la distribución de beneficios luego de un periodo (**David, 2017**).

- ✓ **Ahorro personal:** es el dinero que se ahorra evitando gastar y ajustando los gastos que se puedan tener mensualmente, el ahorro personal es muy importante porque este te puede servir para sustentar gastos que se tenga por diferentes conceptos como emergencias, inversiones, pago de deudas contraídas, así como lo menciona. **Prada (2003)** afirma que: se busca lograr metas determinadas tomando en cuenta estrategias donde el

caso son estrategias financieras Para esto analizaremos cinco etapas que nos permitan alcanzar el éxito financiero. (p.130)

- ✓ **Aporte de los socios:** son entregas de dinero o patrimonio que realizan los socios para aumentar el capital de una entidad, para que el desarrollo económico de la compañía se siga realizando en normalidad, realizando el desembolso del dinero que sea necesario. **Villanueva (2018)** menciona que: El desembolso deberá ser consistido en un aporte este aporte puede ser en bien servicio o dinero como también entre bienes patrimoniales donde el aporte deberá ser parte del patrimonio social las cuales están separadas de los socios. (p.40)
- ✓ **El aporte de los socios:** es considerado como una fuente de financiamiento interno porque es costado por los socios de dicha empresa así mismo por ser un movimiento interno de la empresa se le considera a este tipo de financiamiento interno, este suele ser de mucha importancia para la empresa ya que puede generar un dinero extra en las cuentas de la empresa para que pueda afrontar posibles emergencias económicas que esta pueda tener en un futuro.
- ✓ **Utilidades reinvertidas:** su uso de las ganancias obtenidas de una actividad productiva para incrementar el capital de la misma empresa. El cual puede ser usado en invertir en otros proyectos lo cual les permite ganar más dinero (**Salazar, 2018**).
- ✓ **Venta de activos:** estos recursos provienen de las ventas de bienes de la empresa en desuso entre los cuales podemos

mencionar a: equipos de cómputo, maquinas, herramientas, automóviles, entre otros (ESAN, 2019).

- ✓ **Capital propio:** es realizado por el dueño de la empresa la cual es equivalente al valor que los accionistas van a percibir al momento que decidan retirarse vendiendo su patrimonio para pagar su deuda contable registrada (Peña, 2018).

#### 2.2.1.2.2 Fuentes externas

Son los aportes provenientes de fuera de la empresa la cual es obtenido u otorgado por agentes bancarios, no bancarios, proveedores, acreedores, anticipos que nos generen deudas (David, 2017).

- ✓ **Bancos:** son empresas dedicadas a trabajar con relación al dinero, dando servicios de dinero, por otro lado, brindado facilidades a las empresas de acceder a tener una cuanta donde estas guardaran su dinero evitando así los posibles riesgos y peligros. Gobat (2012) menciona que: Los bancos como función primordial tiene que captar personas con bastantes depósitos de fondos para así luego prestarlos a las personas que lo necesiten, así mismo el banco es un intermediario entre los depositantes y los prestatarios. (p.38)

Estas entidades bancarias suelen ser una fuente de financiamiento de emergencia cuando una empresa se encuentre atravesando en un problema económico, esto por motivos que la su forma de realizar los préstamos a las empresas son en grandes cantidades de dinero y sin mucha documentación de esta manera facilitando los tramites, así

mismo una de las grandes desventajas que se tiene al trabajar con las entidades bancarias es que los intereses que estas aplican a sus préstamos son mucho más elevados de la misma forma que estos préstamos vienen sujetos a seguros los cuales los tienen que pagar los clientes empresarios.

- ✓ **Cajas Municipales:** son entidades financieras que realizan sus actividades similares a la de los bancos, con diferencia que estas entidades financieras realizan préstamos a diferentes personas con más facilidad de la que los bancos, las tasas de interés que operan estas entidades son menores y accesibles a poder pagarlas. **Jaramillo (2014)** afirma que: Las cajas municipales datan de inicios de los años ochenta. La experiencia previa con préstamos pequeños para grupos socioeconómicos bajos y medianos era variada y contemplaba programas de préstamo y préstamos colectivos, tanto en ciudades como en zonas rurales. (p.03)
- ✓ **Prestamistas informales:** son personas que se dedican a realizar préstamos a cambio de dejar algo empeñado, las personas o empresas que acuden a este tipo, son las que tienen un pésimo ranking el Infocorp, lo cual las obliga a buscar esta forma de financiamiento, que en cierta manera esta puede tener muchos riesgos que a futuro los puedan perjudicar. **Ochoa, Sanchez y Beñitez, (2016)** afirma que: algunos de las personas optan por adquirir lo que se llama crédito informal pese a que se sabe las tasas de interés como la manera del pago esto puede

ser con otros lucros o ventajas para que puedan desarrollar con normalidad sus actividades económicas. (p.115)

- ✓ **Prestamistas:** son personas no reguladas dentro del sistema financiero, que hacen prestamos de manera informal e ilegal a las empresas, donde ellos ponen el valor del interés que van a cobrar y muchas veces exceden la tasa de interés aplicable.

### **2.2.1.3 Sistemas de financiamiento**

Para **León (2011)** tiene como propósito ser de intermediario entre las personas que necesitan dinero y las personas que lo tienen, el cual es denominado financiamiento; cumple la función de facilitar la circulación de dinero a través del sistema de pagos. Que se encarga de comprar, vender o transferir dinero entre personas y empresas que es usado como instrumento y sea en billetes o monedas en diferentes denominaciones dependiendo del lugar donde se realice, a través de cheques, pagarés, letras de cambio entre otros, usando como medio las transferencias de pago, servicios con tarjetas de débito, monederos electrónicos.

Por su parte **Elgen (2021)** refiere que el sistema financiero peruano se encuentra conformado por entidades bancarias, financieras y otras que funcionen con la autorización de la SBS. Que realicen actividades asociadas a la intermediación en el mercado del dinero previamente autorizadas por el ente rector para la captación de fondos, colocaciones en créditos e inversiones.

#### **a) Sistema bancario**

Se encuentra formado por instituciones bancarias del país que están debidamente registradas y supervisadas por el ente regulador (**Sabino., 2005**).

Dentro de estas empresas estas:

- ✓ **Banco Central de reserva del Perú (BCRP):** es la autoridad monetaria encargada de la emisión de la moneda nacional, administración de reservas internacionales de nuestro país y de regular todas las operaciones del sistema financiero nacional.
- ✓ **Banco de la nación:** tiene la función de ser el agente financiero del Estado, se encarga de las operaciones bancarias del sector público en general.
- ✓ **Banca comercial:** está conformado por instituciones que trabajan recibiendo dinero del público, usándolo como su capital para ofrecer créditos con diversas modalidades que están sujetas a riesgos de mercado dentro de estas instituciones están: El banco de crédito, Interbank, Banco Continental, Banco Financiero del Perú, Banco Wiese, Banco Sudamericano y el Banco de trabajo.
- ✓ **Sucursales de bancos exteriores:** Estas entidades tienen los mismos derechos y están sujetos a las mismas obligaciones que las empresas de nuestro país.

**b) Sistema no bancario:** conformado por:

- ✓ **Financieras:** captan recursos del público para brindar colocaciones de primeras emisiones de valores usando valores mobiliarios y brindan asesoría financiera.
- ✓ **Cajas municipales de ahorro y crédito:** brindan financiamiento exclusivamente a las micro y pequeñas empresas cuenta con las siguientes cajas municipales de ahorro y crédito: Sullana, Piura, Maynas, Cusco y Trujillo.



- ✓ **Entidades de desarrollo a la pequeña y micro empresa – EDPYME:** está conformada por: Nueva visión S.A., Confianza S.A., Edyficar S.A., Credinpet.
- ✓ **Cajas municipales de crédito popular:** ofrece créditos pignorativos al público en general como: consejos municipales, distritales.
- ✓ **Cajas rurales:** brinda servicios exclusivamente a las Mypes, conformada por las cajas rurales de ahorro y crédito de: Región san Martín, Del sur, Cajamarca y Cañete.
- ✓ **Empresas especializadas:** trabajan como agente de transferencia y registro de operaciones y transacciones en el ámbito comercial y financiero compuesta por:
  - Empresas de arrendamiento financiero:** encargada de adquirir bienes muebles e inmuebles para ser alquilados con opción a compra, entre ellos tenemos: Wiese Leasing S.A., Leasing Total S.A., América Leasing S.A.
  - Empresas de factoring:** Adquiere facturas conformadas por títulos valores y cualquier tipo de mobiliarios que representen una deuda.
  - Empresa afianzadora y de garantías:** sirve como garantía tanto a personas naturales y jurídicas ente bancos, empresas del exterior en actividades de comercio exterior.

#### **2.2.1.4 Costos del financiamiento**

El costo del dinero prestado, tienen la denominación de tasa de interés, el cual es determinado en porcentaje el cual es agregado al monto total adquirido para ser pagado en cuotas.

##### **Tasa de interés**

**Banco Central de Reserva del Perú (2019)** viene a ser el precio del dinero obtenido y usado en actividades comerciales, la cual es determinada de acuerdo a la cantidad y periodo en el que se obtuvo el crédito, se representa en porcentaje.

##### **Tasa de interés activa**

Es la que reciben los intermediarios financieros de sus clientes al momento de acceder a un crédito. Es lo que el banco cobra por el dinero que te presta. **(Bcrp, 2022)**

##### **Tasa de interés pasiva**

Es la cantidad que pagan los intermediarios financieros por el dinero captado, es lo que el banco nos paga por depositar nuestro dinero. **(Bbva, 2022)**

#### **2.2.1.5 Plazos del financiamiento**

Dado que el financiamiento es importante para el desempeño de sus movimientos económicos de la empresa, este se llegará a dividir en dos tipos de financiamiento entre estos tendremos a:

##### **2.2.1.5.1 Corto plazo:**

Vienen a ser préstamos obtenidos mediante las entidades bancarias a un plazo corto de pago, en general el plazo es menor a un

año, y los intereses que este tipo de préstamos brinda son más bajos que otros, porque son pagados en menor tiempo.

#### **2.2.1.5.2 Largo plazo:**

Son préstamos que ofrecen los bancos en general y en casos por las cajas de municipales, este tipo de préstamos son de un tiempo largo a un mínimo de 5 años, son préstamos que se realiza a través de grandes cantidades de dinero, donde los intereses a pagar son más elevados por el tiempo en que se estima a pagar el préstamo.

#### **2.2.1.6 Facilidades de financiamiento**

Si las micro y pequeñas empresas están creadas de manera formal, van a tener muchas facilidades para acceder a un financiamiento establecido por los bancos, cajas rurales, cooperativas. Sin la necesidad de poner en garantía o peligro su patrimonio. Es por eso que al momento de acceder a un financiamiento el gerente debe de saber exactamente cuál es la situación financiera de la empresa para saber hasta qué punto endeudarse.

#### **2.2.1.7 Usos del financiamiento**

Cada empresa usa su financiamiento de acuerdo a sus necesidades:

- **Capital de trabajo:**

Son los recursos que necesita la empresa para desarrollar sus actividades comerciales, para lograr establecerse dentro del mercado. (BankofAmerica, 2018)

- **Ampliación o remodelación de local:**

Las Mypes por lo general inician sus actividades en ocales pequeños o alquilados es por eso que requieren un financiamiento

ya sea, para ampliar o comprar un local, para poder cumplir con sus clientes.

- **Compra de activos fijos:**

Dentro de cada empresa se renueva las maquinarias o equipos luego de cierto tiempo ya que se van devaluando y desgastando, es por eso que adquieren nuevos activos para seguir y mejorar sus actividades empresariales.

## **2.2.1.8 Otros tipos o formas de financiamiento**

### **2.2.1.8.1 Factoring**

Es una manera de financiar una empresa a corto plazo, donde la entidad financiera adelanta los cobros a una empresa una deuda. Es circulante y encaja en cualquier tipo de negocio. El cual nos brinda el beneficio de transformar sus ventas a crédito en operaciones al contado, mejorando la capacidad de financiación de la empresa. Teniendo un costo en intereses aplicado al capital anticipado y de comisiones para costear los costes de operación (**Martín, 2020**).

### **2.2.1.8.2 Leasing**

Mediante este mecanismo las entidades bancarias o arrendadores, adquiere un activo de capital, el cual está a nombre del banco o arrendador, pero lo usa la empresa o arrendatario para realizar sus actividades empresariales durante un tiempo a cambio del pago de una cantidad periódica (**Asobancaria, 2016**). Tiene beneficios como:

- Financiar montos más elevados.
- Usar muebles, equipos, softwares, vehículos entre otros.
- Flexibilidad dentro de la estructuración del negocio.

- Evaluación de activos.
- Evitar invertir en activos que se devalúan fácilmente.
- Renovación de activos.
- Entre otros.

#### **2.2.1.8.3 Proveedores**

Esta manera de financiamiento no bancario, consiste en la adquisición de materia prima necesaria para el proceso de producción que conlleva un pago a futuro sin tener que pagar intereses. Es la negociación entre la empresa y sus proveedores para que les abastezcan de insumos, mercadería y demás que requieran sin tener que pagar al contado, por el contrario, a realizar pagos periódicos determinados entre ambas partes (Westreicher, 2018).

### **2.2.2 Teoría de la empresa**

- **Teoría de la empresa de Coase**

Citado por **Reyes (2018)** Señala que la asignación de factores productivos se encuentre determinada a través del mecanismo de precios los cuales van dirigidas a la producción mediante una serie de transacciones de mercado dentro de su estructura jerárquica. Coase establece las actividades realizadas por una firma están comparadas por dos tipos de costos, que son el costo de coordinación y de transacción. El producir internamente incluye el costo de producción y el costo de organización.

#### **2.2.2.1 Clasificación de las empresas**

Las empresas se clasifica: según: **Suárez (2019)**

- ✓ **Según el número de personas que lo conforman**
  - a) Sociedad anónima (S.A)**

Tiene una cantidad mínima de 2 personas para ser creada, es la más usada en nuestro país, por eso tiene relevancia dentro de la economía nacional. Se encuentra subdividida en: Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.) y Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.)

**b) Sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L.)**

Tiene un mínimo de 2 a 20 personas para su constitución, su capital social está conformado por aportaciones de cada uno de los socios, las cuales no son incorporadas en acciones para establecer una garantía ante sus acreedores y terceros, tiene junta general de socios, gerente y subgerente.

**c) Sociedades en comandita**

En estas sociedades los socios colectivos son responsables de manera solidaria e ilimitada por las obligaciones sociales, mientras que los socios comanditarios solo responden de acuerdo al capital que aportaron. Se divide en:

**Sociedad en comandita simple**

Se rigen por las disposiciones relativas a las sociedades colectiva y seguir las siguientes reglas:

- Dentro del pacto social debe de estar el monto del capital y como está dividido.
- El aporte de socios comanditarios debe de ser en bienes, especies o dinero.

- Los socios comanditarios no participan dentro de la administración.
- Para la cesión de participación debe de ser unánime por parte de los socios colectivos y mayoría computable de socios comanditarios.

### **Sociedad en comandita por acciones**

Se aplican las disposiciones de las sociedades anónimas y seguir las siguientes reglas:

- Su capital está dividido en acciones tanto de los socios colectivos y comanditarios.
- La administración lo ejercen los socios colectivos y tienen obligaciones y responsabilidades y pueden ser removidos con el quórum y mayoría establecidos por ley.
- Si un socio comanditario asume la administración se vuelve socio colectivo
- Si un socio colectivo cesa en la administración no será responsable por las obligaciones contraídas.
- La responsabilidad de los socios colectivos se regula por los Art 265 y 273.
- Las acciones de socios colectivos no se podrán ceder sin consentimiento de la totalidad del colectivo y mayoría absoluta de socios comanditarios.

✓ **Según su tamaño**

Se dividen según el número de trabajadores, sus ingresos anuales en:

- **Microempresa:** tiene de 1 a 10 trabajadores con una venta anual hasta 150 UIT.
- **Pequeña empresa:** tiene de 1 a 100 trabajadores y su venta anual entre 150 UIT y 1700 UIT.
- **Mediana empresa:** sus ventas anuales entre 1700 UIT y 2300 UIT.

✓ **Según su origen de capital**

- **Pública:** son propiedad del Estado, funcionan con sociedad anónima, para garantizar el empleo, promoción de desarrollo económico (Petroperú, Banco de la Nación, entre otros).
- **Privada:** son de propiedad particular, su objetivo principal es la producción de bienes y servicios dentro de un determinado mercado para obtener ganancias. Estas empresas aportan al desarrollo del país con el pago de sus impuestos.

### 2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa

Denominada unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), estas tienen diferentes formas organizacionales las cuales tienen actividades a desarrollar como de extracción, producción, transformación, estos se dedican a la comercialización de bienes o prestación de servicios. Como también son denominados REMYPE (**Perucontable, 2017**).



Según **Ministerio de Economía y Finanzas (2019)** indica en la ley de promoción y formalización N° 28015 de las MYPE, están constituidas con empresas económicas, con personas naturales o personas jurídicas estos se encuentran con diferentes tipos de organizaciones.

### **2.2.3.1 Importancia de las Mype**

En el Perú son una sección muy indispensable respecto a la economía. En todo el país, encontramos las MYPE brindan empleo al ochenta por ciento de la población; así mismo genera a cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las MYPE abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país.

**Gonzales (2016)** indica que las MYPE en nuestro país aparte de generar ocupación, también ayudan al incremento económico. Aunque las calidades de dichos empleos son muy variadas. Hay una amplia gama de Mypes en la sociedad, donde muchas subsisten, pero otras usan los mecanismos tecnológicos para producir de manera sofisticada.

### **2.2.3.2 Características de las Mype**

Para (**Ley de Promocion y Formalizacion de las Mype (2003)**) nos dice que las Mype, se caracterizan por:

- ✓ **Microempresa:** sus ingresos de 150 UIT al año.
- ✓ **Pequeña Empresa:** tendrán ingresos superiores a 150 UIT, y hasta un total máximo de 1700 UIT.

“Según la Ley N° 30056, promulgada el 02 de Julio del 2013, Ley que modifica la actual Ley MYPE -28015 y otras normas, en su Artículo 5, elimina el número máximo de trabajadores como parámetro para calificar como una MYPE. El incluir esta variable incidía negativamente en el mercado de trabajo.

Por esta razón, su eliminación resulta acertada, pues fomentará el uso del factor trabajo frente al factor capital.”

### **2.2.3.3 Régimen Mype Tributario**

Según **Gestión (2018)** menciona que abarca todas las personas ya sea naturales, jurídica, sucesiones indivisas y sociedades conyugales, que adquieran rentas de 3° categoría y estén domiciliadas en nuestro país, con ingresos menores a 1700 UIT durante el ejercicio de un periodo gravado.

## **2.2.4 Teoría de los sectores productivos**

Dentro de la economía existen diversos sectores productivos los cuales se caracterizan por sus diferentes tipos de producción que realizan, de acuerdo a su rubro y sector al que pertenecen para llegar a cumplir con sus objetivos organizacionales. **(Instituto Peruano de Economía, 2013)**

### **2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos**

#### **2.2.4.1.1 Sector primario**

También llamado agropecuario, obtiene sus productos de la naturaleza para después ser transformado en materia prima no elaborada la cual es usada en la producción industrial y abastecimiento de diversos servicios (agricultura, ganadería, pesca, minería entre otros) **(Creditea, 2021)**

#### **2.2.4.1.2 Sector secundario**

Llamado también industrial se centra en las actividades de transformación de materias primas, ósea, industria y construcción, realizando procedimientos industriales para la transformación de sus recursos. (producción de autos, textil, metálicas entre otros) **(Creditea, 2021)**

#### **2.2.4.1.3 Sector terciario**

Denominado sector servicio porque se encarga de realizar actividades que produzcan mercadería para abastecer a un mercado tanto de servicios y bienes. (transporte, turismo, entretenimiento, finanzas, entre otros) (Creditea, 2021)

#### **2.2.4.2 Teoría del sector comercio**

Está compuesta por las empresas dedicadas a vender y distribuir bienes y servicios, tanto al por mayor y menor dentro de las tiendas, plazas, mercado y otros lugares. Es denominada en la actividad donde son consistentes el intercambio donde se realiza las compras y ventas de bienes y servicios. (La camara, 2022)

#### **2.2.5 Breve descripción de la empresa del caso de estudio.**

- ✓ **RUC:** 20601882371
- ✓ **Razón Social:** MULTISERVICIO GARRIDO S.A.C.
- ✓ **Tipo Empresa:** Sociedad Anónima Cerrada
- ✓ **Condición:** Activo
- ✓ **Fecha Inicio Actividades:** 01 / Marzo / 2017
- ✓ **Actividades Comerciales:**
  - Vta. Min. en Almacenes No Especializados.
  - Vta. May. Materiales de Construcción.
- ✓ **CIU:** 52118
- ✓ **Dirección Legal:** Jr. San Martin Nro. 113 (Frente a la Parroquia)
- ✓ **Distrito / Ciudad:** Llamellín
- ✓ **Provincia:** Antonio Raimondi
- ✓ **Departamento:** Ancash, Perú

## **2.3 Marco conceptual:**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento:**

Consiste en efectuar o aportar un efectivo así mismo adquirir un préstamo a una determinada empresa para que aquellos puedan financiar su proyecto con diferentes maneras de mecanismo. (**Enciclopedia de Clasificaciones, 2016**)

Para **Banco Central de Reserva del Perú (2011)** señala que la financiación consiste en ofrecer el capital necesario a la empresa, de manera que pueda disponer de dichos recursos económicos para sus necesidades en el momento adecuado.

Asimismo, **Herrero (2006)** menciona que la financiación es el grupo de recursos económicos (sumas de dinero) que la empresa obtiene con la finalidad de realizar inversiones en su ciclo productivo y asumir los costos necesarios, de manera que pueda comercializar sus productos o brindar sus servicios.

### **2.3.2 Definiciones de micro y pequeña empresa:**

**Sunat (2019)** señala que las Mypes se encuentran conformadas por aquellas personas que puedan naturales en todo tipo de organización que la empresa esté formada así el tipo de actividad que se encuentra conformada, para cubrir las necesidades de los clientes.

El **Inei (2019)** Define a la empresa como un agente económico que toma decisiones de sus diversos factores de producción lo cual les permita obtener ganancias con la venta de sus bienes y servicios dentro de un mercado que les permite ampliar sus estándares empresariales.

### **2.3.3 Entidades bancarias:**

Para **Galán (2016)** es el grupos que tiene como principal objetivo prestar servicios financieros siendo ellos intermediarios con las personas o empresas quienes

desean acceder a un crédito bancario para lograr sus objetivos trazados. De esa manera poder realizarse empresarialmente dentro del mercado donde se desarrollan.

#### **2.3.4 Sector comercio:**

Para **Perez (2021)** es toda actividad la cual involucra hacer el cambio de bienes y servicios mediante la compra y venta, donde tanto el vendedor y comprador son los intermediarios que intervienen en este proceso. Para cumplir las necesidades de los usuarios y generar ganancias.

**La camara (2022)** es una actividad social y económica que requiere la adquisición y traspaso de mercaderías donde intervienen el comprador del producto o servicio y el vendedor del producto ya sea para su uso personal o revenderlo a un consumidor final. Realizando una operación mercantil la cual implica revender o transformarlo para obtener dinero a cambio.

#### **2.3.5 Capital de trabajo**

**BankofAmerica (2018)** nos dice que es el dinero disponible de una empresa para cumplir con sus obligaciones; afecta en muchos aspectos dentro de una empresa partiendo desde el pago a empleados, proveedores y adquisición de equipos para poder mantener en marcha el funcionamiento y desarrollo progresivo favorable y deseado.

#### **2.3.6 Inversión**

Según **BBVA (2020)** es el acto de postergar un beneficio e invertirlo con el propósito de generar más ganancias, a futuro, luego de hacer un proyecto empresarial, lo cual beneficia económicamente a la persona que realiza la inversión.

### **III. HIPÓTESIS**

En la presente investigación no corresponde el planteamiento de hipótesis por tratarse de un estudio no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Fundamentalmente, por tratarse de una investigación de nivel descriptivo.

**Hernández, Fernández y Baptista (2003)** se menciona que los estudios descriptivos generalmente se basan a especificar las propiedades, como también las distintas características y perfiles más significativos de entes, conjuntos, comunidades que se sometan a un análisis (p.117).

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – documental y de caso.

Fue no experimental, porque se limitó a describir las características de la empresa en estudio y no se manipulo la información adquirida mostrándose tal como es en realidad. Fue descriptivo, porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de las características del financiamiento de la empresa estudiada; fue documental, porque la investigación utilizó documentos oficiales pertinentes; y finalmente fue de caso porque se escogió una sola empresa para realizar la investigación de campo.

### **4.2 Población y muestra**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación fue todas las microempresas del distrito de Llamellín.

#### **4.2.2 Muestra**

La muestra de la investigación estuvo conformada por la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C Llamellín, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

### 4.3 Definición y Operacionalización de variables e indicadores

#### 4.3.1 Matriz: Objetivo específico 1: Perfil del representante legal de la empresa del caso de estudio.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE					
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)	SI	NO	Especifique
Perfil del representante legal de la empresa del caso de estudio	<b>Financiamiento:</b> Ferraro (2009) menciona que: “Las políticas de financiamiento suelen concentrarse en las bancas de desarrollo. Estas instituciones son una pieza fundamental en las políticas para mejorar el acceso al financiamiento de las empresas de menor tamaño y, especialmente, para garantizar la disponibilidad de préstamos”. (p.22)	Características del representante legal de la	Edad Sexo Estado civil Grado de instrucción Profesión Ocupación Experiencia	1.1¿Cuántos años tiene? 1.2Sexo 1.3¿Cuál es su grado de instrucción? 1.4¿Cuál es su estado civil? 1.5¿Cuál es su profesión? 1.6¿Cuál es su ocupación? 1.7¿Cuál es su cargo en la empresa?			

**Fuente:** Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).



#### 4.3.2 Matriz 2: Objetivo específico 2: Perfil de la empresa de caso de estudio

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE					
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)	SI	NO	Especifique
Perfil de la empresa Multiservicio Garrido S.A.C.	<b>Financiamiento:</b> Ferraro (2009) menciona que: “Las políticas de financiamiento suelen concentrarse en las bancas de desarrollo. Estas instituciones son una pieza fundamental en las políticas para mejorar el acceso al financiamiento de las empresas de menor tamaño y, especialmente, para garantizar la disponibilidad de préstamos”. (p.22)	Tipo de empresa  Situación legal de la empresa  Finalidad de la formación  Años de permanencia en el mercado y rubro Tipo de trabajadores	Micro Pequeña Mediana Grande Formal Informal Obtener ganancias Supervivencia Otros De 1 a 3 De 4 a 6 De 7 a 10 De 11 a 15 De 15 a 20 Más de 20 Permanentes Eventuales Otro tipo	2.1¿La empresa es Micro, pequeña, mediana o grande? 2.2¿A qué actividad se dedica la empresa? 2.3¿La empresa es formal? 2.4¿La empresa es informal? 2.5¿Con que finalidad formó su empresa? 2.6¿Qué tiempo lleva la empresa en el mercado? 2.7¿Cuenta con trabajadores permanentes o eventuales? 2..8¿Cuántos trabajadores tiene?			

**Fuente:** Elaboración propia, con asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

### 4.3.3 Matriz 3: Objetivo específico 3: Variable: financiamiento

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE					
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)	SI	NO	Especifique
Financiamiento	<p><b>Financiamiento:</b> Ferraro (2009) menciona que: “Las políticas de financiamiento suelen concentrarse en las bancas de desarrollo. Estas instituciones son una pieza fundamental en las políticas para mejorar el acceso al financiamiento de las empresas de menor tamaño y, especialmente, para garantizar la disponibilidad de préstamos”. (p.22)</p>	<p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Sistemas de financiamiento</p>	<p>Interno</p> <p>Externo</p> <p>Bancario</p> <p>No bancario formal</p> <p>Informal</p>	<p>3.1 ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?</p> <p>3.2 ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?</p> <p>3.3 ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De qué banco? Especificar:</p> <p>3.4 ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal? Si la respuesta fuera sí: ¿De qué caja municipal? Especificar cuál. ¿De qué caja rural? Especificar: ¿De qué financiera? Especificar: ¿De qué otra institución? Especificar:</p> <p>3.5 ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal? Si la respuesta fuera sí: ¿De quién? Especificar.</p>			

		Plazo del financiamiento	Corto plazo Largo plazo	3.6¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo? especificar 3.7¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo? Especificar 3.8¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual? 3.9¿Qué tasa efectiva mensual le cobraron? Especificar. 3.10¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue anual? 3.11¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? Especificar: 3.12¿Considera aceptable la tasa que le cobraron por su financiamiento? 3.13¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?			
		Costos del financiamiento	Tasa de crédito efectiva mensual Tasa de crédito efectiva anual	3.14¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema no bancario formal? 3.15¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal? 3.16¿Cuál es el monto del financiamiento solicitado?			
		Facilidades de financiamiento	Bancario No bancario Informal				

		Usos del financiamiento	Capital de trabajo Activo corriente Activo fijo	3.17¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo? 3.18¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente? 3.19¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo fijo? 3.20¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento del local? 3.21¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?			
		Otros tipos de financiamiento	Financiamiento tipo Leasing  Financiamiento tipo Factoring  Financiamiento de proveedores  Otros tipos de financiamiento	3.22¿Utiliza financiamiento tipo Factoring? 3.23¿Utiliza financiamiento tipo Leasing? 3.24¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados? 3.25¿El financiamiento recibido fue oportuno? 3.26¿El financiamiento recibido fue caro? 3.27¿El financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa? 3.28¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?			

				<p>3.29¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido? Especificar:</p> <p>3.30¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido? Especificar.</p> <p>3.31¿Consideras importante contar con un financiamiento?</p> <p>3.32¿Para usted el financiamiento está relacionado a la rentabilidad? ¿Por qué?</p> <p>3.33¿Tuvo dificultades para acceder a un financiamiento?</p> <p>3.34¿Cuenta con un historial crediticio?</p> <p>3.35¿Cuenta con garantías suficientes para avalar un crédito?</p>			
--	--	--	--	--	--	--	--

**Fuente:** Elaboración Propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1 Técnicas**

La técnica que se utilizó para esta investigación fue la encuesta y entrevista a profundidad y para la propuesta de mejora la observación y el análisis.

**Casas (2003)** afirma que: “La técnica de encuesta es ampliamente utilizada como procedimiento de investigación, ya que permite obtener y elaborar datos de modo rápido y eficaz”(p.143)

##### **4.4.2 Instrumentos**

El instrumento de recolección de datos fue el cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes y para la propuesta de mejora las tablas de cada uno de los objetivos específicos.

**García (2003)** menciona que: “La finalidad del cuestionario es obtener, de manera sistemática y ordenada, información acerca de la población con la que se trabaja, sobre las variables objeto de la investigación o evaluación” (p.02)

#### **4.5 Plan de análisis**

Para conseguir los resultados de los 4 objetivos específicos se observó los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al representante legal de la microempresa “Multiservicios Garrido S.A.C.”, los cuales fueron elaborados en base a preguntas relacionadas con los antecedentes pertinentes y las bases teóricas; y fueron plasmados en las tablas 01,02 y 03, de la presente investigación.

Finalmente, para realizar el análisis de resultados y cumplir con todos los objetivos específicos, se comparó los resultados de las tablas 01,02 y 03, con lo que establecen los antecedentes y los autores de las bases teóricas pertinentes.

#### 4.6 Matriz de consistencia

Título de investigación	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos
Caracterización del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” – Llamellín - Antonio Raimondi y propuesta de mejora, 2022	¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi y cómo mejorarlas, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi y hacer una propuesta de mejora, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Identificar y describir el perfil del representante legal de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir el perfil de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.</li> <li>3. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.</li> <li>4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.</li> </ol>

**Fuente:** Elaboración Propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

#### **4.7 Principios éticos**

Los principios éticos se encuentran plasmados en el código de ética para los investigadores.(**ULADECH, 2019**)

##### **Seguridad y protección a las personas.**

Se tendrá en cuenta que cada persona que interviene en la investigación llega a ser el fin y no el medio. De tal manera que se le debe proteger y respetar al ser humano, también se le debe proteger su identidad, integridad, para mantenerlos protegidos ante cualquier evento o suceso posterior.

##### **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:**

Respetaremos el medio ambiente a través de las medidas y planificación de acción para evitar daños

##### **Libre participación y derecho a estar informado:**

Respetaremos la voluntad de participación de las personas involucradas en nuestra investigación y el derecho de estar informado.

##### **Beneficios y no maleficencia**

Lo primordial será custodiar al individuo que participará en la investigación, se tratará de no causarle daño al participante del proyecto de investigación.

##### **Justicia**

En la investigación la justicia será de manera propia, justa al momento de inicio, durante y después que se solicite la participación de los de las personas en el proyecto de investigación.

##### **Integridad científica**

La integridad viene a ser la parte que identifica y caracteriza e los hechos que crean riesgos efectivos de infringir la integridad.



## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados:

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir el perfil del representante legal de la microempresa

“Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.

**Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:**

N°	Perfil de representante legal de la empresa de caso PREGUNTAS	OPCIONES		
		SI	NO	ESPECIFIQUE
1.	¿Cuántos años tiene?			58
2.	Sexo			M
3.	¿Cuál es su grado de instrucción?			PRIMARIA COMPLETA
4.	¿Cuál es su estado civil?			C
5.	¿Cuál es su profesión?		NO	
6.	¿Cuál es su ocupación?			EMPRESARIO
7.	¿Cuál es su cargo en la empresa?			GERENTE

**Fuente:** Elaboración Propia y la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

#### 5.1.2. Respecto al objetivo específico 02:

Identificar y describir el perfil de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.”

de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.

**Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:**

N°	Perfil de la empresa de caso PREGUNTAS	OPCIONES		
		SI	NO	ESPECIFIQUE
1.	¿La empresa es Micro, pequeña, mediana o grande?			MICRO EMPRESA
2.	¿A qué actividad se dedica la empresa?			ABARROTES
3.	¿La empresa es formal?	SI		
4.	¿La empresa es informal?		NO	

5.	¿Con que finalidad formó su empresa?			SATISFACER LAS NECESIDADES
6.	¿Qué tiempo lleva la empresa en el mercado?			8 AÑOS
7.	¿Cuenta con trabajadores permanentes o eventuales?			EVENTUALES
8.	¿Cuántos trabajadores tiene?			3

**Fuente:** Elaboración propia y la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

### 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa

“Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022.

**Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:**

N°	Características del financiamiento de la empresa de caso	OPCIONES		
		SI	NO	ESPECIFIQUE
1.	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?		NO	
2.	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?	SI		
3.	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De qué banco? Especificar:		NO	
4.	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal? Si la respuesta fuera sí: ¿De qué caja municipal? Especificar cuál. ¿De qué caja rural? Especificar: ¿De qué financiera? Especificar: ¿De qué otra institución? Especificar:	SI		
5.	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal? Si la respuesta fuera sí: ¿De quién? Especificar.			CAJA PIURA, MI BANCO, OTROS
6.	¿El financiamiento obtenido fue de corto		NO	

	plazo? especificar			
7.	¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo? Especificar	SI		
8.	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?	SI		
9.	¿Qué tasa efectiva mensual le cobraron? Especificar.			0.8%
10.	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue anual?		NO	
11.	¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? Especificar:			9.6
12.	¿Considera aceptable la tasa que le cobraron por su financiamiento?	SI		
13.	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?		NO	
14.	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema no bancario formal?	SI		
15.	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal?		NO	
16.	¿Cuál es el monto del financiamiento solicitado?			50,000
17.	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?	SI		
18.	¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?	SI		
19.	¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo fijo?	SI		
20.	¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento del local?	SI		
21.	¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?	SI		
22.	¿Utiliza financiamiento tipo Factoring?		NO	
23.	¿Utiliza financiamiento tipo Leasing?		NO	
24.	¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados?	SI		
25.	¿El financiamiento recibido fue oportuno?	SI		
26.	¿El financiamiento recibido fue caro?	SI		

27.	¿El financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa?	SI		
28.	¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		NO	
29.	¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido? Especificar:			EL DESABASTECIMIEN TO
30.	¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido? Especificar.			PAGO POR LA PANDEMIA
31.	¿Consideras importante contar con un financiamiento?	SI		
32.	¿Para usted el financiamiento está relacionado a la rentabilidad? ¿Por qué?	SI		GENERA INGRESOS Y ES RENTABLE
33.	¿Tuvo dificultades para acceder a un financiamiento?	SI		
34.	¿Cuenta con un historial crediticio?	SI		
35.	¿Cuenta con garantías suficientes para avalar un crédito?	SI		

**Fuente:** Elaboración propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

## 5.2 Análisis de resultado

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según lo que se observa en la Tabla 01, se establece que, el representante legal de la microempresa en estudio es una persona de sexo masculino, tiene 58 años de edad, cuenta con un grado de instrucción de primaria completa, estado civil casado, no tiene profesión, pero desarrolla una ocupación de empresario, actualmente desempeña el cargo de gerente de la empresa. Estos resultados coinciden con el antecedente regional de **(Guadalupe, 2019)** quien refiere que los dueños de las Mype no siempre van a ser profesionales sino también personas con estudios superiores incompletos pero que sepan tomar decisiones y trabajar en equipo.

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Respecto a los resultados obtenidos en la Tabla 02, observamos que la empresa es una Mype, pertenece al rubro de venta de abarrotes, está formalmente constituida, fue creada para satisfacer las necesidades del propietario y el público en general, actualmente tiene ya 8 años dentro del mercado y cuenta con 3 trabajadores eventuales para desarrollar sus actividades comerciales. Lo cual concuerda con los antecedentes revisados de en la investigación **Manrique (2020), Briones (2020), Adrian (2018) y Guevara (2016)**, que señalan que las Mypes tienen que ser formales para no tener impedimentos dentro del desarrollo de sus actividades empresariales y contar con los beneficios.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Luego de observar los resultados de la Tabla 03, podemos decir que la empresa en estudio desarrolla sus actividades comerciales con un financiamiento externo para lo cual recurre a la Caja Municipales u otros bancos donde obtuvo un financiamiento de S/. 50,000.00 nuevos soles a largo plazo con una tasa efectiva de interés mensual del 0.8% y una tasa efectiva anual del 9.6% la cual considero aceptable. Lo cual coincide con la mayoría de autores de los antecedentes de la investigación **Torres (2019), Riveros (2017), Manrique (2020), Durand (2016), Pazmiño (2015), Briones (2020), Adrian (2018) y Guevara (2016)** quienes usan el financiamiento externo para realizar sus actividades comerciales y mejorar sus ventas y porque les brindan facilidades. Y con el autor de las bases teóricas. Son los aportes provenientes de fuera de la empresa la cual es obtenido u otorgado por agentes bancarios, no bancarios, proveedores, acreedores, anticipos que nos generen deudas. **(David, 2017)**. Para el gerente el sistema no bancario formal le brinda mayores facilidades al momento de acceder a un financiamiento. Como lo sostiene **Jaramillo (2014)** quien menciona

que las cajas municipales son entidades financieras que realizan sus actividades similares a la de los bancos, con diferencia que estas entidades financieras realizan préstamos a diferentes personas con más facilidad de la que los bancos, las tasas de interés que operan estas entidades son menores y accesibles a poder pagarlas. El financiamiento obtenido fue usado en su capital de trabajo, para la obtención de activos corrientes, activos fijos, mejoramiento de su local y también para el pago de sus proveedores, por su parte consideró oportuno su financiamiento y caro, sin embargo, ayudo a mejorar la rentabilidad de la empresa. Porque gracias al financiamiento obtenido logro superar el desabastecimiento por el que pasaba, aunque tuvo dificultades al pagarlo debido a la pandemia sin embargo logro cancelarlo. Señala que es sumamente importante contar con un financiamiento porque está relacionado directamente con la rentabilidad porque gracias al financiamiento puede mejorar sus ventas. Actualmente cuenta con un historial crediticio positivo y cuenta con garantías para obtener otro crédito.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Se concluye que la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C. cuenta con la dirección de una persona preparada, aunque no termino sus estudios y llego a ser profesional logro constituir una empresa la cual le permite solventar sus gastos y la de su familia.

### **6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Se concluye que el perfil de la microempresa es adecuado ya que está formada de acuerdo a las normas legales establecidas, cumpliendo con todas sus obligaciones financieras y tributarias de manera responsable.

### **6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Se concluye que la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C., financia sus actividades comerciales obteniendo créditos de diferentes entidades bancarias para que sean invertidos en las diferentes actividades a las que se dedica la microempresa de la misma forma también se puede mencionar que los dueños de la microempresa no siempre tuvieron la satisfacción de trabajar con préstamos debido a que la tasa de interés no les resulto ser la adecuada, por otra parte luego de haber tenido ciertas complicaciones aún siguen trabajando con las entidades bancarias y no desean trabajar con otros tipos de prestamistas como lo son los informales para no correr riesgos que pongan en peligro la situación de la empresa.

### **6.1.4 Propuesta de mejora**

Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento de la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C.

- Teniendo en cuenta que para la empresa las entidades no bancarias formales le brindad más facilidades de acceso al financiamiento seguir

trabajando con ellas para que sigan cumpliendo sus obligaciones financieras de manera responsable y puntual, para mejorar sus ventas y elevar su rentabilidad.

- Respecto a las necesidades de sus clientes frecuentes se le recomienda surtir más frecuentemente sus productos con mercaderías de diferentes calidades y variedad de precio para que así pueda incrementar más clientes de distintos sectores económicos lo cual es favorable para la empresa.
- Se le propone a la empresa solicitar un nuevo financiamiento para ampliar su local así poder captar más clientes y a corto tiempo quizá poder abrir una sucursal en otro sector del distrito de Llamellín.
- Asimismo, se le propone a la empresa indagar más sobre las distintas fuentes de financiamiento y poder contar con otras opciones para acceder a un futuro financiamiento.

#### **6.1.5 Respecto al objetivo general:**

Como se pudo observar durante la investigación para que una empresa cumpla sus objetivos institucionales es muy importante contar con un financiamiento ya que les permitirá desarrollar sus actividades comerciales y productivas de manera favorable para elevar sus ventas y su rentabilidad. Luego de aplicar el cuestionario al representante legal de la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C. de Llamellín, se observa que las características del financiamiento son las tasas de interés, uso del financiamiento, contar con un historial crediticio favorable, contar con garantías para poder solventar un crédito y poder posicionar sus productos dentro del mercado.



## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas:

Adrian Ascon, D. E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Farsad E.I.R.L.* - Chimbote, 2018.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21267>

Asobancaria. (2016). ¿Qué es leasing? <https://www.sabermassermas.com/que-es-leasing/>

BankofAmerica. (2018). Capital de trabajo y su importancia. <https://www.bankofamerica.com/smallbusiness/business-financing/learn/what-is-working-capital/es/>

Bbva. (2020). Que es inversion. Salud Financiera. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-inversion/>

Bbva. (2022). Tasa de interés pasiva. Glosario de Educacion Financiera. [https://www.bbva.mx/educacion-financiera/t/tasa\\_de\\_interes\\_pasiva.html](https://www.bbva.mx/educacion-financiera/t/tasa_de_interes_pasiva.html)

Banco Central de Reserva del Perú. (2022). Tasa de interés activa. Glosario de Terminos Económicos. [https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/t.html#:~:text=Tasa de interés activa \(Lending,a favor de la banca.](https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/t.html#:~:text=Tasa de interés activa (Lending,a favor de la banca.)

BCRP. (2011). Financiamiento.

Briones Castro, L. K. (2020). Caracterización del financiamiento, control interno, tributoss y rentabilidad de la microempresa “Capciac Perú E.I.R.L” de Chimbote, 2019.  
[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26424/FINANCIAMIENTO\\_CONTROL\\_INTERNO\\_BRIONES\\_CASTRO\\_LUDY](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26424/FINANCIAMIENTO_CONTROL_INTERNO_BRIONES_CASTRO_LUDY)

\_KATHERINE.pdf?sequence=1

- Casas Anguita, J., Repullo Labrador, J. R., & Donado Campos, J. (2003). La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos (I). *Atención Primaria*, 31(8), 527–538. [https://doi.org/10.1016/s0212-6567\(03\)70728-8](https://doi.org/10.1016/s0212-6567(03)70728-8)
- Cofin, H. (2016). La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba. *Revista Brasileira de Ergonomia*, 3(2), 80–91. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2073-60612016000100006](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000100006)
- Creditea. (2021). *Sectores productivos*. <https://www.creditea.es/blog/sectores-economicos#:~:text=En la actualidad%2C existen cinco,como parte del sector terciario.>
- David López, C. (2017). Fuente de financiación. *Economipedia.Com*. <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html#:~:text=Y según su propiedad%3A,pueden constituirlo los préstamos bancarios.>
- Durán, J. (2016). Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato. *Universidad Técnica De Ambato - Ecuador*, 271. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/23013>
- Elgen. (2021). Sistema financiero peruano. *Marketing*. <https://elgen.edu.pe/2021/08/30/sistema-financiero-peruano/>
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2016). *Definición de financiamiento*.
- ESAN, C. (2019). *¿Qué efectos tributarios deja la venta de activos*. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/que-efectos-tributarios-deja-la-venta-de-activos#:~:text=La venta de activos -es,más comunes en las>

compañías.

Ferraro, C., & Luis, E. G. (2011). El financiamiento a las pymes en América Latina.

*Economíaunam*, 6(17), 69–91.

[5257D9E00750F3C/%24FILE/1\\_pdfsam\\_S2011124\\_es.pdf](https://doi.org/10.24467/5257D9E00750F3C/%24FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf)

Galán, J. S. (2016). Entidad financiera. *Econopedia*.

<https://economipedia.com/definiciones/entidad-financiera.html>

García, T. (2003). El cuestionario como instrumento de investigación/evaluación.

*Página Del Proyecto de Apoyo Para Profesionales de La Formación (PROMETEO) de La Junta de Andalucía*, 28.

<https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1833>

*LEY N° 28015 LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y*

*PEQUEÑA EMPRESA*, (2003) *(Promulgada el 3 de* 1–13.

[https://cdn.gacetajuridica.com.pe/laley/LEY%20N%C2%B028015\\_LALEY.pdf](https://cdn.gacetajuridica.com.pe/laley/LEY%20N%C2%B028015_LALEY.pdf)

Gestión. (2018). *Regimen MYPE Tributario*. <https://gestion.pe/noticias/regimen-mype-tributario/>

Gobat, J. (2012). *¿Qué es un banco?* 38–39.

<https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2012/03/pdf/basics.pdf>

Gonzales, N. (2016). Concentración de las MYPES y su impacto en el crecimiento

económico. *Quipukamayoc*, 23, 29.

<https://doi.org/10.15381/quipu.v23i43.11597>

Guadalupe Ubaldo, M. S. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso COMPU CHEX, Tingo

María, 2018. In *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*.

<https://erp.uladech.edu.pe/siga/biblioteca/virtual/?dom=01&mod=019&i=01>

019001

Guevara Alamo, K. M. (2021). *Caracterización del financiamiento de la MYPE del sector comercio - baterías automitrices “ Corporación FLARQ S.R.L.”, del distrito de Tumbes, año 2019.*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/CONTROL\\_INTERNO\\_ADMINISTRATIVO\\_SANCHEZ\\_ADANAQUE\\_ENID\\_YAQUELINE.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/CONTROL_INTERNO_ADMINISTRATIVO_SANCHEZ_ADANAQUE_ENID_YAQUELINE.pdf?sequence=1)

Herrero, J. (2006). *Administración, gestión y comercialización en la pequeña empresa* (T. Ediciones (ed.); Tercera ed)

[https://www.paraninfo.es/catalogo/9788497320290/administracion--gestion-y-comercializacion-en-la-pequena-empresa.](https://www.paraninfo.es/catalogo/9788497320290/administracion--gestion-y-comercializacion-en-la-pequena-empresa)

Huansha Villanueva, L. K. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017.*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5044/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_HUANSHA\\_VILLANUEVA\\_LEONIDAS\\_KARINA.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5044/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUANSHA_VILLANUEVA_LEONIDAS_KARINA.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Inei. (2019). *INEI: Sector comercio se incrementó 2,34% en mayo.*

<https://larepublica.pe/economia/2019/07/24/inei-sector-comercio-se-incremento-234-en-mayo/>

Instituto Peruano de Economía. (2013). Sectores productivos. *Instituto Peruano de Economía.* <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

Jaramillo, M. (2014). El Modelo de la Caja Municipal En Perú. *Grupo de Analisis Para El Desarrollo - GRADE,* 1–9.

<https://www.grade.org.pe/publicaciones/13151-el-modelo-de-la-caja->

municipal-en-peru/.

Jurídicas, G. (2007). *Estructura Financiera de la Empresa*.

[https://guiasjuridicas.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAEAMtMSbF1jTAAASNjMwsTtbLUouLM\\_DxbIwMDS0NDA1OQQGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAS057rTUAAAA=WKE#:~:text=La estructura financiera de la,genérica de Patrimonio Neto %2B Pasivo.](https://guiasjuridicas.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAEAMtMSbF1jTAAASNjMwsTtbLUouLM_DxbIwMDS0NDA1OQQGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAS057rTUAAAA=WKE#:~:text=La estructura financiera de la,genérica de Patrimonio Neto %2B Pasivo.)

La camara. (2022). *Sector comercio*. <https://lacamara.pe/sector-comercio-crecio-75-en-febrero-de-2022/>

León Valle, M. (2011). Sistema financiero. *New York, SISTEMA FINANCIERO*, 1\_40. <https://www.uv.mx/personal/mvalle/files/2011/08/SISTEMA-FINANCIERO.pdf>

Lira Briceño, P. (2009). *Finanzas y financiamiento. Usaid Perú Mype Competitiva*, 1(1), 1-146 [http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf).

Manrique Castillo, C. A. (2020). *Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17333>

Martín, L. (2020). ¿Qué es el factoring y por qué elegirlo para financiar tu empresa? *Bbva, may*, 1-5. <https://www.bbva.com/es/factoring-elegirlo-financiar-empresa/>

Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). *Productividad de las MYPES*. [https://www.mef.gob.pe/concdecompetitividad/Plan\\_Nacional\\_de\\_Competitividad\\_y\\_Productividad\\_PNCP.pdf](https://www.mef.gob.pe/concdecompetitividad/Plan_Nacional_de_Competitividad_y_Productividad_PNCP.pdf)

Ochoa, C., Sánchez, A., & Benítez, J. (2016). Incidencia al crédito informal en el

- crecimiento económico de los microempresarios en el Cantón la Troncal, Ecuador. *Universidad, Ciencia y Tecnología*, 20(80), 114–123.  
[http://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1316-48212016000300003&script=sci\\_abstract](http://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1316-48212016000300003&script=sci_abstract)
- Pazmiño Jara, G. M. (2015). *Evaluación financiera y propuesta de mejora de flujos de caja basados en nuevas opciones de financiamiento para la empresa TEVIASA TELECOMUNICACIONES S.C.C.*  
<http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/9087>
- Perez, M. (2021). *Definición de comercio*. <https://definicion.de/comercio/>
- Perú, B. C. de R. del. (2019). *Tasa de interés*. [https://www.aldia.pe/blog/que-es-la-tasa-de-interes-aqui-todo-lo-que-debes-saber/#¿Que\\_es\\_la\\_tasa\\_de\\_interes?](https://www.aldia.pe/blog/que-es-la-tasa-de-interes-aqui-todo-lo-que-debes-saber/#¿Que_es_la_tasa_de_interes?)
- Perucontable. (2017). *Las micro y pequeñas empresas*.  
<https://www.perucontable.com/empresa/que-es-una-mype/>
- Prada B; Luis M. (2003). Globalización y finanzas internacionales. *INNOVAR. Revista de Ciencias Administrativas y Sociales*, 21, 31–36.  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81802103>
- Reyes Brayzat, R. (2018). *teoría de la empresa*.  
[https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquel\\_examen\\_titulo\\_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquel_examen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Riveros Ticona, Li. (2017). *Universidad Mayor de San Andrés*.  
<https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/23469>
- Salazar López, B. (2018). *¿Qué es la reinversión?*  
<https://abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-la-reinversion/>
- Sánchez Barraza, B. J. (2014). Las Mypes En Perú. Su Importancia Y Propuesta Tributaria. *Quipukamayoc*, 13(25), 127.

<https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>

Suárez Trigoso, M. A. T. (2019). La empresa en el Perú y su Clasificación.

*Universidad Ricardo Palma*, 323–332.

<https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736>

RÉGIMEN LABORAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA., (2019).

[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo\\_](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf)

[REMYPE\\_-\\_Enero\\_2019.pdf](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf)

Torres Renteria, V. N. (2019). *Propuesta de financiamiento para empresas privadas en la ciudad de Quito a través de la emisión de bonos verdes.*

<http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/17051>

ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación.*

[https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/c](https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf)

[odigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf](https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf)

Uribe León, N. A. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en la micro empresa laboratorios Suiza Peruana E.I.R.L.-Huaraz-2019.*

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17333>

Villanueva, C. (2018). *las aportaciones sociales.* 38–45.

[http://www.fernandodiezestella.com/derecho\\_mercantil\\_1/tema\\_16.pdf](http://www.fernandodiezestella.com/derecho_mercantil_1/tema_16.pdf)

Westreicher, G. (2018). *Crédito de proveedores.*

<https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>

## 7.2 Anexos

### 7.2.1 Anexo 1: Instrumento de recolección de datos

Instrumento de recolección de datos

Perfil de representante legal de la empresa de caso		OPCIONES		
Nº	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1.	¿Cuántos años tiene?			58
2.	Sexo			M
3.	¿Cuál es su grado de instrucción?			Primaria Completa
4.	¿Cuál es su estado civil?			Casado
5.	¿Cuál es su profesión?		NO	
6.	¿Cuál es su ocupación?			Empresario
7.	¿Cuál es su cargo en la empresa?			Gerente

Perfil de la empresa de caso		OPCIONES		
Nº	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1.	¿La empresa es Micro, pequeña, mediana o grande?			Microempresa
2.	¿A qué actividad se dedica la empresa?			Abarrotes
3.	¿La empresa es formal?	SI		
4.	¿La empresa es informal?		NO	
5.	¿Con que finalidad formó su empresa?			Satisfacer las necesidades
6.	¿Qué tiempo lleva la empresa en el mercado?			8 años
7.	¿Cuenta con trabajadores permanentes o eventuales?			Eventuales
8.	¿Cuántos trabajadores tiene?			3

Características del financiamiento de la empresa de caso		OPCIONES		
Nº	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1.	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?		NO	
2.	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?	SI		
3.	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De		NO	



	qué banco? Especificar:			
4.	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal? Si la respuesta fuera sí: ¿De qué caja municipal? Especificar cuál. ¿De qué caja rural? Especificar: ¿De qué financiera? Especificar: ¿De qué otra institución? Especificar:	Si		
5.	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal? Si la respuesta fuera sí: ¿De quién? Especificar.			Caja Pivra Mi Banco y Otros
6.	¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo? especificar		No	
7.	¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo? Especificar	Si.		
8.	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?			0.8%
9.	¿Qué tasa efectiva mensual le cobraron? Especificar.		No	
10.	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento fue anual?			9,6%
11.	¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? Especificar:	Si		
12.	¿Considera aceptable la tasa que le cobraron por su financiamiento?		No	
13.	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?	Si		
14.	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema no bancario formal?		No	
15.	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal?			S/50,000.00
16.	¿Cuál es el monto del financiamiento solicitado?	Si		
17.	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?	Si		
18.	¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?	Si		
19.	¿El financiamiento recibido fue utilizado en	Si		

	activo fijo?			
20.	¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento del local?	Si		
21.	¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?	Si		
22.	¿Utiliza financiamiento tipo Factoring?		No	
23.	¿Utiliza financiamiento tipo Leasing?		No	
24.	¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados?	Si		
25.	¿El financiamiento recibido fue oportuno?	Si		
26.	¿El financiamiento recibido fue caro?	Si		
27.	¿El financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa?	Si		
28.	¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		No	
29.	¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido? Especificar:			El Desabastecimiento
30.	¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido? Especificar.			Pago por la Pandemia
31.	¿Consideras importante contar con un financiamiento?	Si		
32.	¿Para usted el financiamiento está relacionado a la rentabilidad? ¿Por qué?	Si		Genera Ingresos Yes Rentable
33.	¿Tuvo dificultades para acceder a un financiamiento?	Si		
34.	¿Cuenta con un historial crediticio?	Si		
35.	¿Cuenta con garantías suficientes para avalar un crédito?	Si		

## 7.2.2 Anexo 2: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

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

La presente investigación se titula **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA "MULTISERVICIOS GARRIDO S.A.C" LLAMELLIN, 2020**

Y es dirigido por CHAVEZ ESPINOZA Natalia, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las propuestas de mejora del financiamiento de la microempresa "Multiservicios Garrido S.A.C" Llamellin, 2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 5 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 medios informáticos o redes sociales. Si desea, también podrá escribir al correo [nachaez@hotmail.com](mailto:nachaez@hotmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.


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

Nombre: JAIME GARRIDO MORALES

Fecha: 29 de OCTUBRE 2020

Correo electrónico: \_\_\_\_\_

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA