



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA  
MICROEMPRESA CORPORACIÓN EMPRESARIAL  
M&R S.R.L.- HUARAZ Y PROPUESTA DE MEJORA,  
2022**

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

**AUTORA**

**ASENCIO MEJIA, THALIA JUANA  
ORCID: 0000-0002-2258-716X**

**ASESOR**

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO  
ORCID: 0000-0002-4217-1217**

**HUARAZ – PERÚ**

**2022**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA  
MICROEMPRESA CORPORACIÓN EMPRESARIAL  
M&R S.R.L.- HUARAZ Y PROPUESTA DE MEJORA,  
2022**

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

**AUTORA**

**ASENCIO MEJIA, THALIA JUANA  
ORCID: 0000-0002-2258-716X**

**ASESOR**

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO  
ORCID: 0000-0002-4217-1217**

**HUARAZ – PERÚ  
2022**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Asencio Mejía, Thalía Juana

ORCID: 0000-0003-0925-4026

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e  
Ingeniería, 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, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

Mgtr. BAILA GEMIN, Juan Marco

**PRESIDENTE**

Mgtr. MONTANO BARBUDA, Julio Javier

**MIEMBRO**

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, Juana Maribel

**MIEMBRO**

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

**ASESOR**

## AGRADECIMIENTOS

A **DIOS**, por darme la vida, a mis padres VICENTE Y VILMA, por inculcarme los valores y ser un ejemplo de lucha constante, agradezco a ello siempre por ser mi cimiento en todo el desarrollo profesional.

A mis dos hermanos por su apoyo incondicional.

Al Mgtr. Vásquez Pacheco, Fernando, por el seguimiento de mi carrera y por exigir la calidad en mi formación profesional, finalmente agradezco a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, quien forma estudiantes para un futuro competitivo y con responsabilidad social.

*Thalía Asencio*  
*La Autora*

## DEDICATORIAS

**A Dios, a mis padres:** por darme la vida  
Y guiarme por el camino correcto,  
A mi padre, Vicente por ser el tesón  
De mi firme optimismo, por confiar en mí,  
y el regalo de concederme el sueño de ser  
Profesional, A mi madre Iris, por su amor  
Incondicional, quien es la criatura más  
Bondadosa y virtuosa, te agradezco  
Por lo días en la que me entendías y  
Me aconsejabas, gracias por mantenerme  
Con los pies en la tierra y no dejarme  
Tropezar gracias, Mamita.

**A mis hermanos:** Leydi y Danny  
Por ayudarme de la manera Como lo hicieron,  
Gracias. Y por último a mi Teodoro, sin él no  
sería realidad esta obra.

*Thalía Asencio*  
*La Autora*

## RESUMEN

En la presente investigación se planteó el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz 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: la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** El representante legal y gerente de la empresa estudiada tiene 34 años de edad, es del sexo masculino, soltero y contador público colegiado de profesión y ocupación. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa es formal, es una micro empresa con más de 5 años en el mercado, cuenta con 2 trabajadores permanentes y 3 trabajadores eventuales. **Respecto al objetivo específico 3:** Para desarrollar las actividades económicas productivas de su empresa, recurre a financiamiento propio y solo una vez recurrió al sistema bancario (BCP), siendo el financiamiento de largo plazo, con la tasa de interés del 20.22% anual. Finalmente, se concluye que la empresa casi siempre utiliza sus propios recursos financieros para operar; por ello, se propone que dicha empresa, trate de utilizar las dos fuentes financiamiento, el propio y el del sistema financiero bancario de preferencia.

**Palabras clave:** Financiamiento, microempresa, propuesta de mejora.

## ABSTRACT

The general objective of this research was to identify and describe the characteristics of the financing of the microenterprise Corporación Empresarial M&R S.R.L. in the district of Huaraz and make a proposal for improvement, 2022. The research design was non-experimental-descriptive-documentary and case study; for the collection of information the technique used was the survey and as an instrument a questionnaire of relevant open and closed questions; finding the following results: Regarding the specific objective 1: The legal representative and manager of the company is 34 years old, male, single and certified public accountant by profession and occupation. Specific Objective 2: The company is a formal microenterprise that has been in business for more than 5 years and has 2 permanent employees and 3 temporary employees. Regarding specific objective 3: To develop the productive economic activities of the company, it resorts to its own financing and only once resorted to the banking system (BCP), with long-term financing, with an annual interest rate of 20.22%. Finally, it is concluded that the company almost always uses its own financial resources to operate; therefore, it is proposed that the company try to use both sources of financing, its own and preferably that of the banking financial system.

**Key words:** Financing, microenterprise, improvement proposal.



## CONTENIDO

Contenido	Página
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 .....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	18
2.1 Antecedentes: .....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales .....	18
2.1.3 Regionales .....	21
2.1.4 Locales.....	23
2.2. Bases teóricas: .....	25
2.2.1 Teoría del financiamiento .....	25
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	25
2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento.....	26
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	30
2.2.1.4 Costos de financiamiento .....	31

2.2.1.5 Plazos de financiamiento .....	32
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento – “Mypimes” .....	34
2.2.1.7 Usos del financiamiento.....	34
2.2.1.8 Entidades financieras .....	35
2.2.1.9 Términos financieros.....	35
2.2.1.10 Teoría de la micro y pequeña empresa.....	36
2.2.1.11 Clasificación de las MYPE. ....	37
2.2.1.12 Teoría del sector económico productivo: .....	37
2.2.1.13 Clasificación de los sectores económicos productivos. ....	37
2.2.1.14 Descripción somera de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. ....	38
2.3 Marco conceptual:.....	38
2.3.1 Definiciones de financiamiento: .....	38
2.3.2 Definiciones de micro y pequeña empresa.....	39
2.3.3 Definiciones del sector económico productivo .....	40
2.3.4 Propuesta de mejora .....	40
III. HIPÓTESIS .....	41
IV. METODOLOGÍA.....	42
4.1. Diseño de investigación .....	42
4.2. Población y muestra .....	42
4.2.1 Población .....	42
4.2.2 Muestra .....	42
4.3. Definición conceptual y operacionalización de la variable.....	43
4.4. Técnicas e instrumentos .....	47
4.4.1 Técnicas .....	47
4.4.2 Instrumentos .....	47
4.5. Plan de análisis .....	47

4.6. Matriz de consistencia.....	48
4.7. Principios éticos .....	48
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	49
5.1. Resultados: .....	49
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	49
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	50
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	51
5.1.4. Respecto al objetivo específico 4:.....	53
5.2. Análisis de los resultados: .....	55
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	55
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	55
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	56
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	56
VI. CONCLUSIONES .....	58
6.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	58
6.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	58
6.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	58
6.4 Respecto al objetivo específico 4: .....	59
6.5. Respecto al objetivo general:.....	59
VII ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	61
7.1 Referencias bibliográficas: .....	61
7.2 Anexos:.....	72
7.2.1. Anexo 1: Matriz de consistencia.....	72
7.2.2 Anexo 2: Modelos de fichas bibliográficas.....	73
7.2.3 Anexo 3: Cuestionario de recojo de información .....	74
7.2.4 Anexo 4: Consentimiento informado.....	76

## ÍNDICE DE TABLAS

Contenido	Página
Tabla 01. Resultados del objetivo específico 1: .....	49
Tabla 02. Resultados del objetivo específico 2: .....	50
Tabla 3. Resultados del objetivo específico 3: .....	51
Tabla 4. Resultado del objetivo específico 4.....	53

## I. INTRODUCCIÓN

Las micro y pequeñas empresas se mantienen activas gracias al financiamiento, una gran parte del Perú está conformada por micro y pequeñas empresas que son de gran importancia en la economía peruana y en la bolsa de trabajo, pero, sin el capital necesario estas empresas dejarían de aportar fuertemente a la economía del país, ya que requieren satisfacer sus necesidades y cumplir con sus obligaciones, por lo tanto, es necesario recurrir al financiamiento. Sin embargo, al momento de buscar un financiamiento se encuentran con muchas dificultades para conseguirlo, ya sea por informalidades de la empresa o incumplimientos tributarios y esto obliga a los empresarios a recurrir a entidades financieras, bancarias, prestamistas independientes o informales que ofrecen créditos o préstamos con elevadas tasas de interés. Así mismo, “acceder a un financiamiento informal reduce el crecimiento y capacidad de desarrollo en una micro y pequeña empresa ya que está acompañada de condiciones crediticias y altas tasas de interés” (BCRP, 2009, p. 7).

El problema de las altas tasas de intereses por créditos o préstamos, al momento de buscar un financiamiento es un riesgo a tomar no solo en el Perú sino también a nivel mundial. Según Ferraro & Goldstein (2011) afirma que:

En Brasil, Bolivia, Costa Rica, Panamá, El Salvador y México, las altas tasas de interés y la insuficiencia de garantías son los factores que más influyen en el uso de fuentes alternativas al crédito bancario para el financiamiento de las pymes. (p. 14)

En conclusión, muchas micro y pequeñas empresas, sin un buen mecanismo de financiamiento acceden a las altas tasas de interés, ya sea por necesidad u obligación, en consecuencia, sin el buen manejo del capital obtenido las empresas podrían hacer una mala inversión, generando problemas, pérdidas, incumplimiento con sus

trabajadores, desabastecimiento de mercaderías, endeudamientos, entre otros. Provocando así la extinción y cierre definitivo de su empresa.

La ciudad de Huaraz no es ajena a los problemas de financiamiento, es por ello que muchos investigadores realizaron proyectos de investigación con la finalidad de ofrecer nuevos mecanismos de financiamiento que permitan a los propietarios de las micro y pequeñas empresas obtener un capital sin el riesgo de acceder a altas tasas de intereses u condiciones para el pago de este.

Por otro lado, Fernández (2019) presentó unas propuestas de mejora respecto al financiamiento, que consiste en: Elaborar un diagnóstico de la capacidad de endeudamiento de la micro y pequeña empresa, antes de solicitar un préstamo; Evaluar los plazos de financiamiento, para no pagar el interés por mucho tiempo; Ser puntuales en el pago de las cuotas del préstamo, para generar un buen historial crediticio; Dar un uso adecuado al financiamiento (p. 63).

En este panorama la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L, se dedica a la compra y venta de materiales de construcción, artículos de ferretería, materiales de fontanería y calefacción. Son tres socios y solo aplican un mecanismo de financiamiento que es interno. Sin embargo, en la pandemia (Covid-19) que vivimos hoy en día, las ventas de la empresa están paralizadas generando cero ingresos de capital. Las obligaciones, tributos e impuestos se acumulan durante el tiempo que no hubo movimiento. El problema que se observa dentro de esta microempresa es que al iniciar no fue sencillo obtener un préstamo y las entidades financieras tampoco quieren invertir en una microempresa, según lo observado, las entidades financieras no se convencen en ofrecer estos créditos por que tienen la perspectiva superficial de ellos, como: El lento funcionamiento de las microempresas, es decir, la poca demanda que ésta desarrolla en el mercado por ser poco reconocidos, por el historial crediticio

que tienen frente a los bancos, por la informalidad que recorren las microempresas; todo ello, es indispensable al momento de solicitar un préstamo, ya que, los bancos analizan todo lo antes mencionado para otorgar el crédito solicitado por el cliente o en todo caso lo que imponga la entidad financiera; en conclusión, por la falta de capacidad de devolver el alto interés, sin embargo, los entes financieros solo otorgan créditos, pese a la capacidad de respuesta del cliente, pero esto vendría a ser una fatalidad para la microempresa, ya que no tendría recursos para devolverlas, y por ende, caería en bancarota; por ello, la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. en los últimos años ha tenido desafinaciones en la parte económica; por ejemplo, el de no poder pagar a sus trabajadores, trayendo consigo la reducción de la compra de materiales, posteriormente del almacén; por ende se necesitará aplicar distintos mecanismos de financiamiento externo para saldar sus deudas; Es por ello que se realizó una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R” S.R.L.

Algunos autores no han considerado describir algunos aspectos referidos al financiamiento de las microempresas, de modo que se demuestra que aún existe todavía un vacío del conocimiento; por lo tanto, El enunciado de problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz y cómo mejorarlas, 2022?** Para dar respuesta al problema se propuso el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022.** Para lograr el desarrollo de este objetivo general, hemos propuesto los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir el perfil del gerente y/o representante legal de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.
2. Identificar y describir el perfil de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.

Por ello el trabajo de investigación es de gran importancia, ya que tiene una trascendencia social y económica que permite justificar los siguientes puntos: Este proyecto se justifica teóricamente, con el objetivo de identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L del distrito de Huaraz, 2022. También, por los documentos y conocimientos adquiridos dentro del marco actual, sostiene una enseñanza única y certera, clave para organizarse y optar por diferentes estrategias para crecer gracias a las fuentes de financiamiento.

Según la justificación práctica, nuestro proyecto se justifica, porque consiguió brindar un aporte objetivo a la empresa y con la técnica de la encuesta, se logró conocer las características respecto al financiamiento de la microempresa mencionada. Por otro parte, la investigación también se justifica porque se recopilaron las características del financiamiento de otras Mype del sector comercial, con el fin de ofrecer mejora continua en el aspecto financiero de las microempresas; así mismo, servirá como referente y/o antecedente para futuras investigaciones.



También se justifica porque las Mype generan empleo y nos permite conocer cómo se financian aquellas que se encuentran en crecimiento, tienen muchas desventajas por ser propiamente Mype, por la falta de acceso al financiamiento, pero aquí se conoce cuáles son las fuentes de financiamiento, sistemas de financiamiento, etc.

Y por último se justifica porque gracias al presente trabajo podré obtener el grado de contador público colegiado, es decir me permitirá obtener el título profesional y permitirá a la universidad ofrecer una mejor calidad educativa logrando que sus egresados tengan el grado académico de calidad como la sociedad lo requiere.

## **II. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad del mundo, menos en alguna ciudad del Perú; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Villacres (2010) en su tesis titulada: Mecanismos de financiamiento internacional; cuyo objetivo general fue: Diseñar una guía metodológica de los mecanismos de financiamiento de los negocios internacionales con la finalidad de que las personas naturales o jurídicas puedan acceder a los diferentes tipos de financiamiento, así como la aplicación correcta de los mecanismos de pago servirá para incentivar las negociaciones de comercio exterior; su investigación fue de tipo predictivo, nivel de observación científica, método analítico, método inductivo, método deductivo; su técnica fue la entrevista, revisión de documentos y revisión de literatura; concluye que la utilización de las cartas de crédito está ligada a una serie de factores, entre los cuales se destacan: el nivel de confianza entre importador y exportador, los costos del sistema bancario, la realización del proceso operativo, la información a la que se tiene acceso sobre este tema, y las políticas económicas de cada gobierno.

#### **2.1.2 Nacionales**

En la presente investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad del

Perú, menos de la región de Ancash; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Mayta (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017; cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, Provincia de Satipo, año 2017; su investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, no experimental trasversal - descriptivo; su técnica fue la encuesta, instrumento el cuestionario; su población muestral estuvo conformado por 12 propietarios y/o administradores de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017; obteniéndose los siguientes resultados: que la mayoría de las Mype necesitan de un financiamiento externo, ya que el capital propio no es suficiente para cubrir las necesidades de la empresa, es por ello que no pueden desarrollarse dentro del mercado, además no poseen una buena capacitación lo que implica la falta de conocimiento de gestión y manejo empresarial para conducir un negocio con planes estratégicos claros y precisos.

Gamboa (2019) en su trabajo de investigación titulado: Características del Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector constructoras del Perú: Caso de la empresa ERGOBRAS S.AC. Ayacucho, 2018. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector constructoras del Perú y ELGOBRAS S.A.C- Ayacucho, 2018. La metodología de la investigación fue descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para la realización no se escogió una muestra ya que el estudio

fue bibliográfico y de caso, se utilizó la revisión bibliográfica, obteniéndose los siguientes resultados: Se llegó a determinar que las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa ERGOBRAS S.A.C de la ciudad de Ayacucho, para poder financiar su actividad constructora accedió a dos tipos de financiamiento: financiamiento propio y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, ya que ellas también le dan facilidades, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal e informal.

Díaz (2017) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017. La metodología de la investigación fue cuantitativo - descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 10 Microempresas, a quienes se aplicó un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Los créditos obtenidos el año 2017 fueron a corto plazo, aquello se da generalmente en montos pequeños, de S/. 1,000 a S/. 5,000 que se utiliza para cubrir necesidades inmediatas como deudas o pequeñas inversiones, más no sirve para un crecimiento y desarrollo sostenidos a largo plazo, el futuro es incierto. finalmente, las microempresas tienden a recurrir a financiamientos externos, pero también recurren al financiamiento propio, por lo tanto, podemos afirmar que en la mayoría de las Mype obtuvieron financiamiento de entidades bancarias ya que para ellos les es más accesible.

Jaramillo (2019) en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercial rubro venta de abarrotes en la provincia de Huancabamba en el año 2018. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector comercio, rubro venta de abarrotes en la provincia de Huancabamba, 2018. La metodología de la investigación fue cuantitativo - descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 10 empresas del sector, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Del total de los comerciantes encuestados el 40% manifestaron que son propietarios de las empresas, mientras tanto el 60% ocupan el cargo de representantes legales y el 60% tiene entre 26 – 30 años de edad, mientras tanto que el 40% tiene entre 31 – 50 años de “edad, así mismo el 60% no cuenta con experiencia en el sector comercial / de servicios, El 60% tiene como grado de educación primaria, mientras tanto el 40% tiene como grado de instrucción secundaria.

### **2.1.3 Regionales**

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación ejecutado por cualquier investigador en alguna ciudad de la región Ancash, excepto la provincia de Huaraz; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Fernández (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso electro ferretería Carlos de Huarmey, 2019; cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019; su investigación fue de tipo cuantitativo, nivel bibliográfico, documental y de

caso, diseño no experimental; su técnica fue la encuesta, instrumento el cuestionario; su población muestral estuvo conformado por 1 propietario y/o administrador de la empresa Electro Ferretería Carlos; obteniéndose los siguientes resultados: La empresa electro ferretería Carlos Huarmey, recurre a la fuente de financiamiento externo cuando necesita liquidez. Así mismo, afirma que el sistema financiero más accesible para las Mype, son las cajas municipales de ahorro y crédito, ya que ofrecen bajas tasas de interés y son más accesibles para los micro y pequeños empresarios.

Aguirre (2021) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “MC Negocios y Servicios S.A.C.”. de Chimbote y propuesta de mejora, 2018. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “MC Negocios y Servicios S.A.C” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018. La metodología de la investigación fue descriptivo – bibliográfico, y para la realización se escogió una muestra de 30 representantes de las Mype, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: De acuerdo con los resultados reflejados en el cuestionario que se empleó a la empresa “MC NEGOCIOS Y SERVICIOS S.A.C.”, se tiene como resultado que la empresa recurrió a un financiamiento propio, lo que fue invertido en capital de trabajo y compra de mercadería para su empresa.

Huanri (2019) en su trabajo de investigación titulado: Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro Ferretería del distrito de Mancos Provincia de Yungay, Periodo - 2017. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos provincia de

Yungay, periodo 2017. La metodología de la investigación fue cuantitativo - descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 04 representantes de las Microempresas, a quienes se aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% dijo que si aprobaron su solicitud a su crédito, el 25% dijo que no solicitó, así mismo, el 50% nos indica que recibió financiamiento de fuentes externas a través de entidades bancarias, el 25% nos indican que recibieron financiamiento de fuentes externas por parte de proveedores y entidades no bancarias.

#### **2.1.4 Locales**

En la presente investigación se entiende por antecedentes Locales, a todo trabajo de investigación ejecutado por cualquier investigador en alguna ciudad de la provincia de Huaraz; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Velásquez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017; cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, año 2017; su investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo; diseño descriptivo simple – no experimental – transversal; su técnica fue la encuesta, instrumento el cuestionario; su población muestral estuvo conformado por 24 propietario y/o administrador de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz; concluye que el 75% de las empresas no solicitaron ningún financiamiento, por otro lado el 63% indicó que con el financiamiento obtenido lograron posesionarse en el mercado y ofrecer productos de calidad. Finalmente,

afirma que el financiamiento de estas empresas se obtiene externamente, ya sean por bancos, entes financieros, entre otros.

Carbajal (2019) en su trabajo de investigación titulado: Principales Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018. La metodología de la investigación fue cuantitativa – descriptivo, y para la realización se escogió una muestra de 12 representantes de las Mype, a quienes se aplicó un cuestionario de 15 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: se encontró que el 42% de las personas indicaron que se hizo una comparación de tres veces las tasas de financiamiento y 8% de las personas indicaron que solamente hicieron una y dos veces las comparaciones de tasas del financiamiento en las cuales mencionaron que era muy elevado.

León (2020) en su trabajo de investigación titulado: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderas de la Provincia de Huaraz, 2019. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas panaderas de la provincia de Huaraz, 2019. La metodología de la investigación fue cuantitativa – descriptivo, y para la realización se escogió una muestra de 08 representantes de las Mype, a quienes se aplicó un cuestionario de 14 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta estructurada, obteniéndose los siguientes resultados: del 100% de encuestados igual a 8 micro y pequeñas empresas en estudio, el 75% afirma; no haber obtenido financiamiento de bancos para financiar sus negocios y el 25% señala; que si obtuvo financiamiento de bancos; así mismo, el 63% contestó no haber obtenido financiamiento de cajas



municipales, mientras que el 37% señala haber obtenido financiamiento de cajas municipales; finalmente, el 63% confirmó que su empresa es autofinanciada por ellos mismo, y el 37% recurre a otras fuentes de financiamiento.

## **2.2. Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

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

El génesis de la teoría financiera se incrementa por supuestos llamados: los supuestos de mercado perfecto; y de estos nacen las conclusiones referentes a las decisiones del financiamiento e inversión de las empresas (Levy, 2017). El comportamiento de las empresas en términos de financiamiento ha dado lugar a diversas interpretaciones, toda oportunidad de inversión real está acompañada y al mismo tiempo condicionada, por medidas de financiación; lo cual éstas determinan la composición del capital entre deuda y recursos propios (Serrasqueiro et al 2016).

Así mismo, en la teoría de Keynes respecto al financiamiento, indica que cuando una entidad empresarial recurre a un préstamo, la tasa de interés será establecida por la oferta total y la demanda total de los recursos líquidos u efectivo. Finalmente, la demanda total se dividirá en 2 partes, la demanda activa e inactiva (Keynes, 2017).

Según Herrera (2011), en su teoría de las Mype en el Perú indica que en el tiempo de los superávits resultado de los petrodólares. En tiempos cuando el comercio de países exportadores de petróleo, invadían el financiamiento internacional, ofreciendo créditos a tasas London Interbank Offered, creció una demanda inmensa para así poder otorgar financiamiento a distintas actividades de servicio y producción garantizadas por el gobierno. En esos tiempos es

cuando nace la tendencia y fomento de las micro y pequeñas empresas, por ser versátil y dinámico en cuanto al incremento de riquezas y ofrecer mayor mano de obra. Este reconocimiento internacional reflejaba que las micro y pequeñas empresas eran importantes para dar solución a problemas importantes, es por ello que el gobierno peruano le dio importancia a las Mype generando el fomento de estas. En el año 1997 las Mype contribuían al incremento de empleo en un 75.9%.

## **2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento**

### **2.2.1.2.1 Financiamiento Interno**

Es cuando un empresario o socios de una determinada empresa pueden financiar su negocio con capital propio, el cual proviene de sus ahorros, y/o las ganancias de las actividades que realiza la empresa, existen formas de financiarse internamente: (García, 2017).

#### **a) Reservas**

Las reservas son beneficios creados por la empresa, como medio de financiamiento, en este caso no se distribuye entre el propietario o socios. Pueden ser creadas voluntariamente u obligatoriamente, estas reservas se pueden utilizar como financiamiento en caso la empresa se quede sin fondos monetarios para seguir en marcha.

Así mismo, se definen por apartados contables de utilidades que garantizan la permanencia de las mismas dentro del flujo operacional de la empresa; tanto las utilidades de operación como las reservas de capital. En teoría son las mismas, solo que las primeras pueden ser objeto de retiro mediante pago de dividendos a trabajadores, mientras las segundas permanecerán con carácter irrevocable dentro del capital contable, es decir

permanente, de modo que la asamblea general extraordinaria de accionistas no decreta reducciones del capital social (Torres et al , 2017).

En conclusión, podemos decir que las ganancias de la empresa que no son repartidas entre los socios, pueden transformarse en reservas que podrán ser destinadas para cubrir los gastos, necesidades o nuevas inversiones de la empresa. (Páez, 2019)

#### **b) Resultado del ejercicio**

Es el resultado final de un periodo de ejercicios conformados por la comercialización de bienes, productos o servicios de una empresa. También, “Es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma en la cual se obtuvo el resultado del ejercicio durante un período determinado. Proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la entidad durante un período específico” (González et al, 2012, p. 13).

Finalmente, si el resultado es satisfactorio, se podrá utilizar como un mecanismo de financiamiento a beneficio de la empresa, en cuanto a sus obligaciones, y financiación de capital para la reinversión en sus necesidades u obligaciones.

#### **c) Remanentes de ejercicios anteriores**

Son sobrantes dinerarios frutos por utilidades acumuladas. Martínez, (2014) sobre los remanentes de ejercicios anteriores: “Nos referimos al sobrante en el reparto de ejercicios anteriores que no se llevaron a ninguna partida concreta” (p. 1). Por lo tanto, como mecanismo de financiamiento interno, estos sobrantes estarán a disposición del propietario o socios para el beneficio o financiamiento de la empresa.

#### **d) Fondos de amortización**

Conocido también como amortizaciones acumuladas cuya función consiste en reunir una parte del dinero de los ingresos obtenidos por la comercialización de productos, bienes o servicios con la finalidad de acumular un fondo que podrá ser utilizado como reserva o también para cubrir las obligaciones que tenga la empresa, También se puede afirmar que como mecanismo de financiamiento interno, gracias a la amortización, las empresas pueden recuperar costos de su inversión, ya que estos serán utilizados para cubrir los gastos de la empresa, por lo tanto, las utilidades de la empresa disminuirán sin la necesidad de que exista un egreso de dinero y a favor de ello se pagaran menos impuestos (Chagolla, 2010).

#### **2.2.1.2.2 Financiamiento Externo**

Cuando una empresa requiere de financiamiento y no cuenta con el dinero necesario para hacerlo, este recurre a entidades financieras como bancos, cajas municipales, etc. con la finalidad de obtener dinero para financiar su empresa (Kierszenowicz, 2016). Existen formas de financiarse externamente:

- **Créditos y prestamos**

Un crédito es otorgado por un ente bancario o financiero, el beneficiario será una empresa a la cual se le entregará una cierta cantidad de dinero mediante una cuenta o una tarjeta de crédito para que disponga de este, en el momento que requiera. La finalidad de los créditos bancarios es financiar las actividades de producción o comercialización de las empresas, con altos montos dinerarios que serán cancelados a largo plazo (Velorio, 2016).

En cuanto al préstamo, es una cantidad de dinero que otorga un ente bancario o financiero a una empresa y será pagado en una fecha determinada. Cuando la empresa solicita un préstamo bancario, se cumplen distintos trámites, en el cual el empresario acepta los términos y condiciones del banco. Por lo tanto, “se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera” (Velorio, 2016, p. 53).

Finalmente, podemos decir que los créditos y préstamos financieros o bancarios son mecanismos del financiamiento externo que vienen acompañados de tasas de interés, costos por seguro, entre otros.

- **Créditos de proveedores**

Este tipo de crédito aplica una modalidad de financiamiento que otorgan los proveedores a una determinada empresa, brindándole un crédito, ya sea en materia prima o servicios con la finalidad de que estos sean pagados en un tiempo establecido entre el proveedor y el empresario. Finalmente, este crédito debe ser acordado, tanto, el plazo, como el pagó. Así mismo, el plazo deberá ser a un corto periodo y en cuotas cómodas, para que el empresario pueda realizar el pago de este (Castillo et al 2017).

- **Factoring**

Es una manera rápida de financiamiento al que accede una empresa, consiste en vender sus cuentas por cobrar (facturas, letras, etc.) con la finalidad de obtener una liquidez de manera inmediata. En términos financieros, el Factoring, “Es aquel en que el acreedor cede su crédito a un tercero, generalmente denominada factor, que lo hace efectivo y se encarga de su

contabilidad, así como de cualquier actividad relacionada con el cobro del crédito” (Mazzeo et al , 2012, p. 11).

- **Leasing**

Es un contrato o documento de arrendamiento que es otorgado por una entidad financiera o bancaria a una empresa, ya sea en maquinarias, unidades de transporte, edificaciones, inmuebles, etc. Así mismo, el leasing ocurre cuando la entidad financiera o bancaria otorga un bien a disposición de otra empresa, para ser utilizada en un tiempo establecido, este tiempo es conocido como un periodo irrevocable (Mavila, 2003). Finalmente, la empresa beneficiaria deberá pagar por un tiempo determinado los seguros, riesgos, entre otras condiciones que disponga el ente financiero.

### **2.2.1.3 Sistemas de financiamiento**

Los sistemas financieros comprenden todas aquellas instituciones, terceros y mercados que conducen a la deuda, a crecimiento de dinero es decir inversiones, es por ello que existen dos vías para tener el acceso a lo mencionado, enumeraremos al primero el cual es las finanzas indirectas y el segundo las finanzas directas; el primero necesita de la existencia de un tercero para transformar el dinero que queremos en algo real, para ello se debe recurrir por ejemplo a los bancos, financieras, etc. Por otro lado, las finanzas directas son diferentes ya que esto no necesita de un intermediario para poder transformar el activo en dinero real, por lo que todas las transacciones y operaciones se realizan en el mismo mercado financiero de bonos y en otros instrumentos financieros (IPE , 2013).

#### **2.2.1.4 Costos de financiamiento**

Son intereses y además diferentes costos cometidos por una empresa ligados al préstamo con algún banco, financieras o demás, sin embargo no consideran los intereses las cuales se generan del costo de capital (Caceres , 2016).

**2.2.1.4.1 El costo de capital:** Es el monto que se paga en una empresa con el fin de obtener fondos, es decir financiamiento interno, cabe resaltar que las empresas pueden llevar a cabo este financiamiento por medio de emisión de acciones que comprende un aumento de capital, así misma emisión de deuda que comprende que la empresa emita un título financiero a favor de otra (Caceres , 2016).

**2.2.1.4.2 Tasas de interés:** Es un monto que se pagara cuando exista de por medio un préstamo, crédito, deposito, entre otros. Este monto se calcula en porcentajes (Rojas, 2018).

**2.2.1.4.3 Tasa de interés activa:** Es aquella en donde los bancos cobran un interés de acuerdo al tipo de crédito, ya sean pequeñas, medianas, grandes o micro empresas, también de acuerdo a la modalidad de financiamiento que realizaron dichos entes, es decir, préstamos a largo plazo o a corto plazo; así mismo la “la tasa activa promedio en moneda nacional” (TAMN) y “la tasa activa promedio en moneda extranjera” son tasas que poseen un saldo vigente que resultan de desembolsar operaciones a clientes con diferente riesgo de crédito y en diferentes fechas (BCRP, 2018).

**2.2.1.4.4 Tasa de interés pasiva:** Es lo que reciben a cambio (tasa%) los depositantes por realizar sus ahorros, por sus cuentas corrientes y por los depósitos a plazo fijo (se refiere a realizar un depósito a un plazo determinado

de modo que cuando quieras retirar tu dinero, el banco te devolverá el dinero más los intereses generados) (BCRP, 2018).

**2.2.1.4.5 Tasa de interés nominal:** Esto se entiende a que cada año se tiene que capitalizar las tasas de interés, es decir que el capital se acumula conjuntamente con los intereses generando estos nuevos intereses en este caso para el deudor (AMB, 2019).

**2.2.1.4.6 Tasa de interés real:** Consiste en hacernos entender el verdadero valor, (interés) que se realizará por las distintas inversiones que se generen, sin embargo, la inflación hace que el dinero pierda su valor por lo tanto disminuirá la capacidad de compra (El comercio, 2019).

**2.2.1.4.7 Tasa de costo efectivo anual:** En el TCEA se encuentran incluidas todos los intereses que se debe pagar por un crédito obtenido, así como el seguro “DESGRAVAMEN”, el TEA y comisiones de los bancos, fuera del servicio del crédito (SBS, 2018).

### **2.2.1.5 Plazos de financiamiento**

El financiamiento es muy importante para cualquier tamaño de empresa, es un componente esencial que se necesita para llevar a cabo un emprendimiento, como capital para empezar un negocio o invertir para duplicar tu capital y con la ayuda del financiamiento externo esto se lograra, sin embargo, hay dos distintas maneras de hacerlo (Erossa, s/f).

**2.2.1.5.1 Financiamiento a corto plazo.** - Consiste en obtener nuevos ingresos de inmediato, es muy importante y magnífico para las micro y pequeñas empresas ya que es muy accesible, no se necesita realizar mucha documentación y lo más importante sus tasas de intereses no son tan altas



debido al tiempo que comprende. así mismo no debe superar el periodo de 12 meses (Gallo, 2022).

- **Crédito comercial:** Consiste en el aplazamiento de deudas por un determinado tiempo, por ejemplo, una panadería pide que le dejen sus helados por el monto de mil soles, pero lo cancelara una parte en 30 días y el resto en 60 días
- **Crédito bancario:** Es la cantidad de dinero que el banco ofrece a un determinado cliente, a cambio este tendrá que devolverle de acuerdo a las políticas de la entidad la cantidad sobre el total del crédito (Prestamype, s/f).
- **Línea de crédito:** Es un tipo de contrato que tiene un cliente con una entidad bancaria o financiera, el cual este le otorga un monto de dinero para que el cliente haga uso de ello por un tiempo determinado (Banco de la Nación, 2022).
- **Papeles comerciales:** Consiste en un sustento de pago a futuro generado por el deudor, ya sean letras de cambio, pagares siempre y cuando no exceda los 12 meses (Gestión, 2020)

**2.2.1.5.2 Financiamiento a largo plazo.** - Este tipo de financiamiento supera los 12 meses, es una buena opción para la empresa ya que impulsara su desarrollo; sin embargo, es un poco más exhaustivo, es decir el banco requiere estudiar al cliente, sobre el tipo de empresa que va realizar, este debe tener un buen historial crediticio, etc. (Erossa, s/f).

- **Préstamo hipotecario:** Es un tipo de préstamos la cual el ente financiero desembolsa un monto de dinero al cliente, a cambio el banco tomara como garantía un bien inmueble, en este caso una casa (SBS, s/f).
- **Emisión de acciones:** Es la formación de nuevas acciones en las que participan los accionistas con su capital o participación, en una determinada empresa (Mendiola et al. 2014).

- **Bonos:** Son obligaciones en el que incurren al momento de percibir un monto de dinero el cual será entregado en un futuro en pagos periódicos, al estado a una entidad financiera, etc.
- **Arrendamiento financiero:** Consiste en un pacto legal de pago que realizan dos personas el arrendador y arrendatario, esto indica hacer uso de un bien mueble o inmueble con pagos a plazos y con una opción de compra.

### 2.2.1.6 Facilidades del financiamiento – “Mypimes”

Se llevan a cabo en 3 modalidades:

**2.2.1.6.1 Sistema financiero bancario:** Tiene la capacidad de ofrecer préstamos a empresas grandes, hasta al mismo Estado; en ellas se encuentran los bancos tales como el Banco central de reserva del Perú etc.

**2.2.1.6.2 Sistema financiero no bancario:** Tiene la capacidad de ofrecer préstamos exclusivamente a las micro y pequeñas empresas, en ellas se encuentran las financieras, las cajas rurales de ahorro y crédito, cajas municipales, etc. (Gallo, 2022).

**2.2.1.6.3 Informal:** Aquellas entidades que funcionan sin la supervisión de un ente fiscalizador correspondiente al rubro, entre ellos tenemos a los usureros y/o prestamistas informales (Castillo y Villafaneó, 2019).

### 2.2.1.7 Usos del financiamiento

Se entiende que es el proceso mediante el cual se financia un Mype y es muy conveniente porque:

**2.2.1.7.1 Para expandir la empresa:** Es muy importante la expansión porque puedes crecer, diversificar tus productos y lograr internacionalizarte todo esto gracias al financiamiento (Silva, 2020).

### **2.2.1.8 Entidades financieras**

**2.2.1.8.1 Entidades bancarias:** Son empresas de crédito que ofrecen servicios bancarios, ya sea en préstamos, créditos, financiamiento, giros bancarios, depósitos, entre otros (Morales, 2014).

**2.2.1.8.2 Entidades financieras:** Son empresas financieras que ofrecen créditos y servicios bancarios, está conformado por cajas de ahorro, cooperativas, financieras, entre otros (Hernani et al, 2017).

### **2.2.1.9 Términos financieros**

**2.2.1.9.1 Activo fijo:** Es todo bien (muebles, maquinaria, equipo, entre otros) que posee una empresa para finalmente utilizar en actividades según el giro del negocio (Cañas, 2014).

**2.2.1.9.2 Arrendamiento financiero:** Se produce cuando una entidad financiera realiza el traspaso de un bien a un tercero, bajo la modalidad de contrato donde se estipula que el bien deberá ser pagado en cuotas hasta una fecha determinada por el ente financiero (Mavila, 2003).

**2.2.1.9.3 Capital de trabajo:** Es una determinada cantidad de efectivo que necesita una determinada empresa para su funcionamiento, implementación de nuevos activos o la reposición de estos (Rizzo, 2007).

**2.2.1.9.4 Crédito:** Es un préstamo dinerario que ofrecen las entidades bancarias y/ financieras con la finalidad de ser pagado a corto o largo plazo, sea en cuotas o en un solo pago. Finalmente dicho préstamo estará sujeto a una tasa de interés (Fernandez, 2019).

**2.2.1.9.5 Obligaciones financieras:** Son deudas que mediante un acuerdo contractual se obliga a una determinada entidad beneficiada con un crédito,

préstamo u otros, a devolver el efectivo obtenido mediante entidades bancarias, financieras u organizaciones gubernamentales (Carrillo, 2015).

**2.2.1.9.6 Préstamo:** Es un mecanismo de financiamiento en el cual una entidad bancaria y/o financiera le concede un monto de dinero a un tercero bajo un contrato, donde se establecerán las cuotas, fechas de cancelación y las tasas de interés sobre el monto concedido (Espinoza, 2018).

**2.2.1.9.7 Reinversión de utilidades:** Consiste en hacer uso de las ganancias obtenidas durante el ejercicio anual para la mejora de activos, incremento de capital de trabajo, entre otras necesidades que requiera la empresa (Guerrero, Torres, & Paradas, 2017).

#### **2.2.1.10 Teoría de la micro y pequeña empresa:**

Una empresa es una organización que está estructurada por personas naturales o jurídicas con el objetivo principal de generar dinero a base de la venta de bienes y/o servicios, cabe resaltar que estas empresas tienen la libertad de acogerse a cualquier tipo de sociedad. Así mismo sus ingresos anuales de las micro empresas no deben ser mayores a 150 UIT y de las pequeñas empresas sus ingresos anuales no deben superar los 1700 UIT (SUNAT, 2003). Cabe resaltar que las micro y pequeñas empresas cuentan con diferentes características y también son fundamentales para el crecimiento de la economía peruana. Excelsior (2010) afirma: “Tienen particular relevancia para la economía nacional, no sólo por sus aportaciones a la producción y distribución de bienes y servicios, sino también por su capacidad de cambiar rápidamente su estructura productiva” (p. 1).

### 2.2.1.11 Clasificación de las MYPE.

Las micro y pequeñas empresas presentan distintos tamaños y características es por ello que en el país dichas empresas se rigen a la ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (Ministerio de la Producción, 2017).

- **Micro empresa:** Se caracteriza como micro empresa registrar ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT; Así mismo según ley 30056 las empresas ya no se miden por cantidad de trabajadores sino por sus ingresos. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2021).
- **Pequeña empresa:** Se caracteriza como pequeña empresa por percibir ingresos anuales de 150 UIT hasta 1,700 UIT (Ministerio de Economía y Finanzas, 2021).

### 2.2.1.12 Teoría del sector económico productivo:

El sector económico productivo comprende a toda entidad empresarial dedicada a la venta y compra de productos terminados, para finalmente comercializar dichos bienes a los consumidores finales y/o unidades empresariales. (Jiménez, 1990).

### 2.2.1.13 Clasificación de los sectores económicos productivos.

Dentro de los sectores económicos productivos tenemos los mercados minoristas y mayoristas:

- **Comercio Minorista:** Comprende a toda entidad empresarial que realiza la venta de productos terminados, únicamente a los consumidores finales. (PerúRetail, 2020).

- **Comercio Mayorista:** Comprende a las entidades empresariales cuya actividad es la distribución de productos terminados. Básicamente, estas empresas realizan la venta y compra de productos en gran masa, la adquisición de estos productos la realizan directamente de las fábricas manufactureras (Jiménez, 1990).

#### **2.2.1.14 Descripción somera de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L.**

La empresa Corporación Empresarial M&R con RUC 20602235689 se dedica a la compra y venta de materiales de construcción, artículos de ferretería, materiales de fontanería y calefacción; son tres socios y solo aplican un mecanismo de financiamiento que es interno; cabe resaltar que esta microempresa fue creada hace 5 años como una “sociedad de responsabilidad limitada” por lo que se cuenta con un solo gerente, como ya se había mencionado líneas atrás. Dicha microempresa cubre necesidades tales como el transporte de materiales de construcción para posteriormente realizar trabajos en el ámbito de la minería y de la construcción, finalmente se encuentra ubicado en el departamento de Ancash, ciudad de Huaraz, “Jr. Larrea y Laredo 781”.

### **2.3 Marco conceptual:**

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

El financiamiento es un aporte económico necesariamente utilizado para el crecimiento del capital en una empresa, también se puede decir que este servicio es brindado por los entes financieros, ya sean, los bancos, las cajas municipales, etc. Por lo tanto, las micro y pequeñas empresas se favorecen mediante un préstamo o crédito; de esta manera, el financiamiento ayuda a las

Mype a mantener su liquidez y así extender su actividad económica dentro del mercado nacional.

Así mismo, Herrera & Tapia (2013) afirma que:

Las finanzas cumplen un papel fundamental en el éxito y en la supervivencia del Estado y de la empresa privada, pues se considera como un instrumento de planificación, ejecución y control que repercute decididamente en la economía empresarial y pública, extendiendo sus efectos a todas las esferas de la producción y consumos. (p. 11)

Por lo tanto, el financiamiento juega un papel fundamental para el empresario ya que es necesario adquirirlo con la finalidad de poder cumplir con sus objetivos e incrementar su capital de trabajo, manteniendo así su empresa en marcha (Espinoza, 2018).

Finalmente se dilucida que, el financiamiento es fundamental en la vida de la empresa, ya que esta siempre tendrá obligaciones por pagar y también satisfacer sus necesidades empresariales por lo tanto será necesario contar con un capital para cumplir con sus objetivos y dicho capital solo se obtendrá por mecanismos de financiamiento interno o externos.

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

**2.3.2.1 Microempresa:** Son empresas las cuales iniciaron como pequeños puestos y talleres en la que hacían trabajos artesanales o de servicio, están constituidos por personas naturales, cabe decir que dichos negocios nacieron por la falta de empleo, por la crisis económica se logró dar una innovación y solución a dichos problemas (MTPE, 2006).

**2.3.2.2 Pequeña empresa:** Se caracteriza por sus ingresos, las pequeñas empresas no deben superar las 1700 UIT y únicamente deben percibir 150 UIT en cuanto a sus ventas anuales (MTPE, 2021).

### **2.3.3 Definiciones del sector económico productivo**

Los sectores productivos se definen como primario, secundario y terciario las cuales sabemos que se clasifican así: (ganadería minería; industriales, manufactureras; comerciales y de servicio).

**2.3.3.1 definición del sector comercio:** Es la actividad económica que posee mucho beneficio económico ya que el que vende y el que compra satisface sus necesidades humanas; por lo tanto, el “objetivo principal es el intercambio de bienes y/o servicios” (Castillo, 2014, citado por Oré, 2018).

### **2.3.4 Propuesta de mejora**

Una propuesta de mejora sirve para ofrecer soluciones a determinados problemas, sin embargo, para que dicha propuesta otorgue alternativas para dar soluciones, es importante la capacidad de priorizar, resolver e identificar dichos problemas (Villavicencio, 2017).



### **III. HIPÓTESIS**

En la presente investigación no aplicó (no corresponde), por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso (Elsevier, 1998).

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo-documental y de caso, puesto que los datos obtenidos fueron reales y objetivos, del mismo modo el estudio de caso está presente en las investigaciones sociales es decir relacionadas a la observación y sin manipular las variables.

El nivel de investigación fue de nivel descriptivo, ya que no se manipularon las variables y la recopilación de información se tomará solo de la realidad natural.

### **4.2. Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación fueron todas las micro y pequeñas del distrito o la localidad de Huaraz. Las empresas mencionadas se ubican en la limitación geográfica de la investigación.

#### **4.2.2 Muestra**

La muestra fue la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L, la misma que fue escogido de manera dirigida o intencionada.

### 4.3. Definición conceptual y operacionalización de la variable

#### 4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 1:

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB-DIMNESIONES	INDICADORES O PREGUNTAS
Perfil del gerente y/o representante legal de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L.	Conformado por personas naturales o jurídicas cuyo objetivo es desarrollar actividades con fines de lucro, ya sea la comercialización de bienes, productos o servicios. Puede constituirse por 1 sola persona o por un grupo de socios y adoptar la forma societaria a voluntad propia (Mares, 2013).	Perfil del gerente y/o representante legal de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L.	Edad	¿Qué edad tiene?
			Sexo	¿Cuál es su sexo?
			Estado civil	¿Cuál su estado civil?
			Grado de instrucción	¿Cuál es su grado de instrucción?
			Profesión	¿Cuál es su profesión?
			Ocupación	¿Cuál es su ocupación?

Fuente: Elaboración propia, en base a las matrices proporcionadas por el DTI Vásquez Pacheco (2022).

#### 4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 2:

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUB-DIMNESIONES	INDICADORES O PREGUNTAS	SI	NO
Perfil de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L.	Una empresa es una organización que está estructurada por personas naturales o jurídicas con el objetivo principal de generar dinero a base de la venta de bienes y/o servicios, cabe resaltar que estas empresas tienen la libertad de acogerse a cualquier tipo de sociedad. Así mismo, las micro empresas están conformadas por no más de 10 (SUNAT, 2003)	Perfil de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L.	Formalidad e informalidad de la Mype.	¿Su empresa es formal	x	
				¿Su empresa es Informal?		x
			Micro y pequeña empresa	¿Su empresa es Microempresa?	x	
				¿Su empresa es Pequeña empresa?		x
			Tiempo de permanencia de la Mype en el rubro y en el mercado.	¿La empresa tiene menos de 3 años en el rubro y mercado?		x
				¿La empresa tiene más de 3 años en rubro y mercado?		x
				¿La empresa tiene menos de 5 años en el rubro y mercado?		x
			Trabajadores permanentes. trabajadores eventuales	¿La empresa tiene más de 5 años en el rubro y mercado?	x	
				¿La empresa tiene trabajadores eventuales?	x	
			trabajadores eventuales	¿La empresa tiene trabajadores permanentes?	x	
Estaciones del año que contratan trabajadores	¿En qué época o estaciones del año contratan más?		x			

Fuente: Elaboración propia, en base a las matrices proporcionadas por el DTI Vásquez Pacheco (2022).

#### 4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 3:

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			
		DIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)	SI	NO
Características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.	El financiamiento es un aporte económico necesariamente utilizado para el crecimiento del capital en una empresa, también se puede decir que este servicio es brindado por los entes financieros, ya sean, los bancos, las cajas municipales, etc. Por lo tanto, las micro y pequeñas empresas se favorecen mediante un	Fuentes de financiamiento	¿para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios? (internos)	x	
			¿para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros? (externos)		x
		Sistemas de financiamiento	¿para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario?		x
			¿para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?		x
			¿para solicitar financiamiento recurre al sistema informal?		x
			¿El financiamiento obtenido fue del sistema bancario?	x	
			¿El financiamiento obtenido fue del sistema no bancario formal?		x
		Plazos de financiamiento	¿El financiamiento obtenido fue del sistema informal??		x
			¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?		x
		Costos de financiamiento	¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?	x	
			¿La tasa de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?		x

préstamo o crédito; de esta manera, el financiamiento ayuda a las Mype a mantener su liquidez y así extender su actividad económica dentro del mercado nacional. Herrera & Tapia (2013).		¿La tasa de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue anual?	x	
	Facilidades de financiamiento	¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema bancario?		x
		¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema no bancario formal?		x
		¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema informal?		x
	Usos del financiamiento	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo (activo corriente)?	x	
		¿El financiamiento recibido fue utilizado en compra de maquinaria?	x	
		¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento del local?		x
	Instrumentos de financiamiento	¿Utiliza la cuenta de acreedores como medio de financiamiento?	x	
		¿Utiliza la cuenta de factoring de acreedores como medio de financiamiento?		x
		¿Utiliza la cuenta de leasing como medio de financiamiento?		x

Fuente: Elaboración propia, en base a las matrices proporcionadas por el DTI Vásquez Pacheco (2022).

#### **4.4. Técnicas e instrumentos:**

##### **4.4.1 Técnicas**

En el desarrollo de esta investigación se utilizó la técnica de la encuesta para todos los objetivos específicos con excepción del objetivo específico de propuesta de mejora.

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de información se utilizó el instrumento del cuestionario compuesto por preguntas cerradas y abiertas para los objetivos específicos 1, 2 y 3; y para el objetivo específico de propuesta de mejora se utilizaron las tablas, gráficos y/o tablas de cada uno de los objetivos específicos.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1, 2 y 3, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; consiguientemente, estos resultados fueron especificados en las tablas 01,02 y 03 de la investigación. Para la realización del análisis de resultados, se tabularon los resultados del cuestionario de preguntas cerradas y abiertas específicas en las tablas 01,02 y 03, a base de ello se pudo explicar y analizar los resultados de los objetivos específicos 1,2 y 3.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 4, se utilizaron las tablas, gráficos y/o tablas de cada uno de los objetivos específicos. Finalmente, para la realización del análisis de resultados se utilizaron las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 01.

#### **4.7. Principios éticos**

##### **4.7.1 Protección a las personas**

Este principio se rige por la determinación del riesgo, al cual se expongan las personas que son investigadas, los individuos que realicen prácticas de investigación deben de tener la autorización de las personas investigadas (voluntad) para su posterior evaluación de su investigación.

##### **4.7.2 Justicia**

Se deben tratar a todos de manera equitativa y justa, respetando sus derechos; esto se reparte a todas las personas sin distinción alguna, por su parte, el investigador tiene la obligación de dar un trato justo en el procedimiento de la investigación.

##### **4.7.3 Integridad científica**

La integridad científica de un investigador tiene que estar en relevancia a la función de las normas de su profesión, así también se deberá prevenir los riesgos que puedan existir en los participantes de la investigación. A pesar de existan conflictos que pudieran afectar la investigación, la integridad científica deberá mantenerse ante esto.

##### **4.7.4 Consentimiento informado y expreso**

Se debe aceptar la voluntad de las personas, después de que los investigadores hayan hecho saber de sus propósitos y que estas acepten conscientemente; y así proseguir con el proyecto especificado.



## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1. Resultados:

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Identificar y describir el perfil del gerente y/o representante legal de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.

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

ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECÍFICAR
¿Qué edad tiene?			34 años
¿Cuál es su sexo?			Masculino
¿Cuál su estado civil?			Soltero
¿Cuál es su grado de instrucción?			Universitaria
			Superior
			completa
¿Cuál es su profesión?			Contador
			Público
			Colegiado
¿Cuál es su ocupación?			Contador
			Empresarial

**Fuente:** Elaboración propia, en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación y la asesoría de **Vásquez Pacheco (2022)**.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Identificar y describir el perfil de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.

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

ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECÍFICA
¿Su empresa es formal?	X		
¿Su empresa es Informal?		X	
¿Su empresa es Microempresa?	X		
¿Su empresa es Pequeña empresa?		X	
¿La empresa tiene menos de 3 años en el rubro y mercado?		X	
¿La empresa tiene más de 3 años en rubro y mercado?		X	
¿La empresa tiene menos de 5 años en el rubro y mercado?		X	
¿La empresa tiene más de 5 años en el rubro y mercado?	X		
¿La empresa tiene trabajadores permanentes?	X		Cuenta con 2 trabajadores permanentes
¿La empresa tiene trabajadores eventuales?	X		Cuenta con 3 trabajadores eventuales
¿En qué época o estaciones del año contrata más?		X	No realiza contrataciones de personal por temporada

**Fuente:** Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. y la asesoría de **Vásquez Pacheco (2022)**.

**5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:** Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito Huaraz, 2022.

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

ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECÍFICA
¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?	X		Se financia internamente al 100%
¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?		X	
¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario?		X	
¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?		X	
¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal?		X	
¿El financiamiento obtenido fue del sistema bancario?	X		Solo recurrió una vez al banco BCP
¿El financiamiento obtenido fue del sistema no bancario formal?		X	
¿El financiamiento obtenido fue del sistema informal?		X	
¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?		X	
¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?	X		

¿La tasa de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?	X	
¿La tasa de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue anual?	X	La tasa de interés aplicada fue de 20.22%
¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema bancario?	X	
¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema no bancario formal?	X	
¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema informal?	X	
¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo (activo corriente)?	X	
¿El financiamiento recibido fue utilizado en compra de maquinaria?	X	
¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento del local?	X	
¿Utiliza la cuenta de acreedores como medio de financiamiento?	X	
¿Utiliza la cuenta de Factoring de acreedores como medio de financiamiento?	X	
¿Utiliza la cuenta de leasing como medio de financiamiento?	X	

---

**Fuente:** Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. y la asesoría de **Vásquez Pacheco (2022)**.

**5.1.4. Respecto al objetivo específico 4:** Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.

**Tabla 4. Resultado del objetivo específico 4:**

<b>COMPONENTES DE MEJORA</b>	<b>DEBILIDADES</b>	<b>PROPUESTA DE MEJORA</b>	<b>ACCIONES</b>
<b>Fuentes de Financiamiento</b>	La empresa en estudio solo recurre al financiamiento interno, sin embargo, no es suficiente para solventar las necesidades de la empresa.	El gerente debe optar por recurrir a financiamiento externo bancario formal, ya que según los resultados en el cuadro 01 la tasa de interés no es muy alta a diferencia de las entidades no bancarias, así mismo otorga mayores facilidades para la obtención de un crédito.	Realizar comparaciones de tasas de interés de las entidades bancarias formales que operan en el distrito y optar en escoger al que ofrece la tasa más baja de interés.
<b>Sistemas de Financiamiento</b>	La empresa en estudio recurre a sus ahorros personales, utilidades y remanentes de años anteriores para el financiamiento de su empresa.	El gerente debe optar por recurrir a las entidades bancarias formales, de igual modo solicitar financiamiento a sus proveedores ya que así no tendrá que pagar una tasa de interés.	Recurrir a la obtención de un crédito por entes bancarios y no bancarios formales para solventar las necesidades de la empresa y generar más ganancias.
<b>Costos del Financiamiento</b>	Debido a que la empresa en estudio no realiza pagos mensuales ni anuales debido a que financia internamente su negocio, no es reconocido en los bancos, es por ello que cuando recurra a optar por un monto alto de efectivo a estos entes, no	El gerente debe optar por obtener créditos anuales, debido a que le será más accesible el pago de este y así mismo generará un buen historial crediticio para que en el futuro pueda optar por más créditos.	Recurrir a un asesoramiento bancario, para así tener una orientación respecto a los créditos, tasas, comisiones, entre otros.

podrán otorgárselo en su totalidad, debido a que no cuenta con un historial crediticio.

<b>Plazos del Financiamiento</b>	Debido a que la empresa no realiza pagos a ningún plazo, en el futuro al optar por un crédito externo, le será complicado el manejo en el pago a plazos, ya que no cuenta con experiencia ni asesoramiento bancario.	El gerente debe optar por obtener créditos a corto plazo, así obtener cuotas más accesibles para el pago de este y así mejorar el historial crediticio para en un futuro obtener en su totalidad un monto más alto de efectivo.	Realizar el pago del crédito anticipadamente, es decir poder adelantar el pago de 2 meses en una sola cuota, para así poder reducir los gastos de intereses, comisiones y penalidades.
<b>Facilidades del Financiamiento</b>	La empresa en estudio no cuenta con facilidades por el financiamiento externo, debido a que no cuenta con un historial crediticio.	El gerente debe optar por obtener financiamiento bancario y no bancario formal, debido a que a base de ello obtendrá una buena reputación y le será más fácil obtener financiamiento en un futuro.	Realizar los pagos puntualmente, ya que así se genera una buena reputación que es fundamental para la obtención de créditos.
<b>Usos del Financiamiento</b>	La empresa en estudio no invierte su financiamiento en el mejoramiento de local, almacén, transporte, maquinarias, entre otros, esto genera retrasos en su operatividad.	El gerente debe recurrir a un asesoramiento empresarial y financiero para así tener una mejor visión en la inversión del financiamiento y poder mejorar en cuanto a su gestión en la empresa, ya que es importante mejorar las debilidades de la empresa para la obtención de más clientes.	Solicitar asesoramiento profesional a un contador, para así poder mejorar las debilidades de su empresa.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base al objetivo específico 3 de la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).

## **5.2. Análisis de los resultados:**

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

Según los resultados obtenidos a base del cuestionario realizado al representante legal de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L, en cuanto al perfil del propietario legal, indica que tiene 34 años de edad, es del sexo masculino, su estado civil es soltero, cuenta con una profesión universitaria superior completa, tiene la profesión de contador público colegiado y finalmente, su ocupación es la de contador empresarial. De acuerdo a estos resultados, los autores Jaramillo (2019), Velásquez (2018) y León (2020), recalcan que el perfil de los representantes legales de las empresas en sus estudios, indican tener entre 25-50 años de edad, también son del sexo masculino, y finalmente cuentan con estudios universitarios completos; de acuerdo a los resultados obtenidos se puede apreciar que, en su gran mayoría los propietarios legales son personas adultas; así mismo, cuentan con estudios universitarios, lo cual es bueno, ya que es favorable para el buen manejo de sus empresas.

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

Según los resultados obtenidos en base del cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L, en cuanto al perfil de la empresa, indica que la empresa es formal, el tamaño de la empresa es microempresa, la empresa cuenta con más de 5 años en el mercado, cuenta con 2 trabajadores permanentes y, finalmente cuenta con 3 trabajadores eventuales. De acuerdo a estos resultados, los autores Jaramillo (2019) y Velásquez (2018) recalcan que, el perfil de las Mype en estudio, indicaron contar con más de 5 años de experiencia en el mercado; así mismo, cuentan con trabajadores permanentes y trabajadores eventuales, de acuerdo a los resultados, según el perfil de las Mype, contar con más de

5 años de experiencia es favorable para el manejo de éstas, debido a que cuentan con mayor experiencia, en cuanto a los problemas que pudieran presentarse, del mismo modo dicha experiencia es factible para mejorar mucho más en el mercado.

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

Según los resultados obtenidos en base del cuestionario realizado al representante legal de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L, en cuanto a las características del financiamiento de la empresa, indica que recurre al financiamiento propio (interno), solo recurrió una vez al sistema financiero bancario en la entidad BCP, el financiamiento obtenido fue de largo plazo, la tasa de interés que le cobraron fue anual con un 20.22% de interés, el financiamiento que obtiene ,mayormente lo invierte en capital de trabajo; así mismo, utiliza la cuenta de acreedores como medio de financiamiento. De acuerdo a estos resultados, los autores Díaz (2017), Huanri (2019), Velásquez (2018), Carbajal (2019) y León (2020) recalcan que, en cuanto a las características del financiamiento de las Mype en estudio, indican que, recurren a financiamiento propio (interno) para solventar los gastos de su empresa, solo recurrieron 1 o 3 veces al sistema bancario formal para obtener un crédito, dicho crédito fue obtenido a largo plazo con una tasa de interés entre el 10 % al 15%; y finalmente, el financiamiento obtenido mayormente es invertido en capital de trabajo, de acuerdo a los resultados, la empresa no cuenta con historial crediticio, debido a que no accede al financiamiento externo, ello no genera una reputación ante los bancos.

### **5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:**

Se propone a la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L optar también por el financiamiento externo bancario y no bancario formal, ya sea por entes financieros u proveedores, para así poder obtener una mayor reputación dentro del



historial crediticio de los bancos. Así mismo, optar por un financiamiento a corto plazo; y finalmente, optar por asesoramiento contable para tener mayor conocimiento del destino de su financiamiento, para el mejoramiento empresarial.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

Se llegó a la siguiente conclusión, el perfil del representante legal de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L, tiene la edad de 34 años, dicha edad es favorable para el manejo de su empresa, debido a la experiencia con la que cuenta el propietario legal, así mismo es de sexo masculino, con el estado civil de soltero, cuenta con educación universitaria completa y profesionalmente es contador público colegiado, de acuerdo a su formación, es muy conveniente para el manejo de su empresa, ya que el mismo propietario legal puede llevar la contabilidad de la empresa; así mismo, tomar las mejores decisiones para su empresa, en cuanto al financiamiento de ésta, evitando así incrementar sus gastos administrativos en cuanto al área contable y financiera; finalmente, el representante legal se desempeña profesionalmente como contador de su misma empresa.

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

Se llegó a la siguiente conclusión, en cuanto al perfil de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L, se encuentra formalmente constituida y es considerada una, debido a sus ingresos, de igual manera cuenta con más de 5 años de experiencia en el mercado, dicho resultado es favorable para el manejo de inconvenientes futuros que se puedan presentar; también, la empresa cuenta con 2 trabajadores permanentes, debido a que son fundamentales para el manejo de ésta; así mismo, cuenta con 3 trabajadores eventuales, dichos trabajadores son especialmente para el almacén de la empresa, así como para el transporte de la mercadería.

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

Se llegó a la siguiente conclusión, en cuanto a las características del financiamiento de la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L, el

propietario legal recurre al financiamiento propio (internos) para el desarrollo de su actividad económica productiva; también indico que, utiliza remanentes de periodos anteriores y la reinversión de utilidades; así mismo, indicó haber solicitado por lo menos un crédito de la banca formal; sin embargo, no volvió a recurrir a esta entidad, debido a que no le otorgaban facilidades para obtener el préstamo, por tratarse de una microempresa. También dijo que, el financiamiento que obtuvo fue a largo plazo y la tasa de interés que le cobraron fue de 20.22% anual; de igual modo, el financiamiento que recibió fue invertido en capital de trabajo (activo corriente); finalmente, recurrió a la cuenta de acreedores como forma de financiamiento.

#### **6.4 Respecto al objetivo específico 4:**

Si la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L opta por utilizar la propuesta de mejora de adquirir financiamiento externo, obtendrá mayores beneficios, debido a que mejorará el capital de su empresa, historial crediticio bancario; y a la vez, conocerá nuevas herramientas de financiamiento para su empresa.

#### **6.5. Respecto al objetivo general:**

Según la observación de los resultados y el análisis de los resultados del objetivos específicos 1, 2, 3 y 4, se concluye que, la microempresa Corporación Empresarial M&R S.R.L de Huaraz, financia sus operaciones empresariales con recursos propios, debido a que es más accesible, dicho financiamiento fue invertido prioritariamente como capital de trabajo de su empresa; es por ello que, la empresa debería no solamente utilizar el financiamiento interno sino, optar por el financiamiento externo, ya sea de entidades bancarias formales u otras financieras formales. Así mismo, realizar un estudio de las tasas de interés que cobran dichas entidades, para así obtener mayores ingresos y menos gastos en el pago de éste; De igual manera, si la empresa en estudio obtiene créditos bancarios, podrá generar un

mejor historial crediticio; y éste en el futuro, será de gran importancia para así poder acceder a créditos de montos más elevados. Finalmente, se propone que los créditos a solicitar sean de corto plazo, para que así la empresa pueda realizar el pago de éste en cuotas más accesibles y así poder invertir dicho crédito en el mejoramiento de la operatividad de su crecimiento, desarrollo y posicionamiento empresarial en mercados más atractivos y rentables.

## VII ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas:

Alba, C. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018* (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote). Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14034>

Aguirre, G. (2021). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “MC NEGOCIOS Y SERVICIOS S.A.C.” de chimbote y propuesta de mejora, 2018.* (Univeridad Católica los Angeles de Chimbote). recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/20866/COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_AGUIRRE\\_LA\\_PORTILLA\\_GERALDINE\\_JOHANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/20866/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_AGUIRRE_LA_PORTILLA_GERALDINE_JOHANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Banco Central de Reserva (2009). *Importancia de facilitar el acceso al crédito a la micro y pequeña empresa.* Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>

Banco de la Nación, (2022). *Línea de crédito, Perú.* Recuperado de: <https://www.bn.com.pe/gobierno/creditos-directos/linea-credito.asp>

BCRP, (2018) *tasa de interés, Lima Perú.* Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Memoria/2018/memoria-bcrp-2018.pdf>

Castillo, J, Suárez, K, Colorado, N y Toro, W. (2017). *Créditos de proveedores y*

su incidencia en la financiación de proyectos empresariales del Cantón La Libertad. *Revista de Negocios & Pymes*, 3(10), 13-20. Recuperado de: [https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios\\_y\\_PyMES/vol3n10/Revista\\_de\\_Negocios\\_&\\_PYMES\\_V3\\_N10\\_3.pdf](https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3n10/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N10_3.pdf)

Chagolla, M. (2010). *Capital de trabajo y financiamiento a mediano y largo plazo*.(Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo).

Carbajal, (2019). *principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de huaraz, 2018*. (Universidad Católica los Angeles de Chimbote. recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/10824>

Castillo, L. y Villafane, G. (2019). La importancia de la formalización de las Mypes para su acceso a los créditos financieros del sector textil en Lima Metropolitana, durante el año 2017. Recuperado de: [http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/2239/1/Lilliana%20Castillo\\_Geral%20dine%20Villafane\\_Trabajo%20de%20Investigacion\\_Bachiller\\_2019.pdf](http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/2239/1/Lilliana%20Castillo_Geral%20dine%20Villafane_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2019.pdf)

Carrillo, G. (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa «Azulejos Pelileo». *Universidad Técnica de Ambato*, (1), 192. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>

Cañas, L. (2014). *Manual De Procedimientos Para La Administración Y Control De Propiedad, Planta Y Equipo En El Colegio Municipal "Fernández Madrid" De La Ciudad De Quito* (Universidad Tecnológica Equinoccial). Recuperado de: [http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/4290/1/58132\\_1.pdf](http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/4290/1/58132_1.pdf)

Diaz, J. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las*

- micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017. (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Recuperado de:*
- [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4251/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_DIAZ\\_CABRERA\\_JORGE\\_JORDI-1.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4251/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIAZ_CABRERA_JORGE_JORDI-1.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Elsevier, (1998). el uso de la hipótesis en la investigación científica. Atención primaria, recuperado: <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-el-uso-hipotesis-investigacion-cientifica-15038>
- Excelsior. (2010). La Importancia de Las Pymes. *Relaciones públicas del colegio de contadores públicos de México.*
- El comercio, (2019). Tasa de interés real o nominal: ¿Qué son y como se usan en la economía? Perú. Recuperado: <https://elcomercio.pe/economia/peru/tasa-referencia-nominal-diferencian-economia-noticia-ecpm-658293-noticia/#:~:text=Este%20tipo%20de%20inter%C3%A9s%20no,e%20efecto%20de%20la%20inflaci%C3%B3n.>
- Espinoza, D. (2018). caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro ferreterías del Distrito de Tumbes, año 2017 (Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5269/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ESPINOZA\\_MORAN\\_DEYVI\\_JOEL.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5269/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ESPINOZA_MORAN_DEYVI_JOEL.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Erossa, V. (s/f). Administración financiera. Recuperado de: <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas>

/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%  
20financiera%20capitulo%206.pdf

Farfán, S. (2014). *Finanzas I* (E. I. Unión, ed.). Recuperado de  
<https://www.resistenciacontable.org.py/index.php/descargas/libros?download=56:finanzas-i>

Fernández, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del  
financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Electro  
Ferretería Carlos de Huarmey, 2019* (Universidad Católica los Ángeles de  
Chimbote). Recuperado de:  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/15546>

Ferraro, C., & Luis, E. (2011). (2011). El financiamiento a las pymes en América  
latina. *Economíaunam*, 6(17), 69-91. Recuperado de:  
<https://repositorio.cepal.org/handle/11362/35358>

Gamboa, A. (2019). Características del financiamiento y rentabilidad de las  
micro y pequeñas empresas del sector constructoras del Perú: caso de la  
empresa ERGOBRAS S.A.C- Ayacucho, 2018. (Universidad Católica los  
Ángeles de Chimbote). Recuperado de:  
[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24202/MYPES\\_RENTABILIDAD\\_GAMBOA\\_%20ARCE\\_ANA\\_GISELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24202/MYPES_RENTABILIDAD_GAMBOA_%20ARCE_ANA_GISELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Gallo, J. (2022) financiamiento bancario y no bancario de corto plazo. Piura,  
Perú. Recuperado de:  
<https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/04/financiamiento-bancario-y-no-bancario-de-corto-plazo/>



- García, I. (2017). Definición de Financiamiento. Economía Simple net.  
Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- González, H., Quintanilla, I. & Sanchez, V. (2012). *Niif pymes para la elaboración, presentación y revelación de estados financieros de las empresas comercializadoras de productos farmacéuticos, en el Municipio de San Salvador* (Universidad del Salvador). Recuperado de:  
<https://ri.ues.edu.sv/id/eprint/10514/>
- Gestión (2020). Las tasas de interés activas y pasivas. Recuperado de:  
<https://gestion.pe/gestion-tv/hablemos-mas-simple/las-tasas-de-interesactivas-y-pasivas-noticia/>
- Hernani, M., Limaco. M. & Tello. G. (2017). Capacidad Transaccional: Evidencias Del Sistema Financiero Peruano. *Revista de Administração de Empresas*, 57(1), 37-50. Recuerado de:  
<https://www.redalyc.org/pdf/1551/155149804003.pdf>
- Herrera, E & Tapia, M. (2013). *Finanzas a f*(Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua).
- Herrera, B. (2011). Análisis Estructural de las MYPEs y PYMEs. Lima, Perú:  
Revista de la Facultad de Ciencias Contables UNMSM. ISSN. 1609-8196.  
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/3706/2970/>
- Hidalgo, E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de nuevo Chimbote, 2016* (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote).  
Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5190/CARACTERIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_HIDALGO\\_TAPIA\\_ELMER\\_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5190/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELMER_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Huanri, (2019). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos Provincia de Yungay periodo-2017*. (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10708/FERRETERIA\\_FINANCIAMIENTO\\_HUANRI\\_OSORIO\\_ERIKA\\_MAYURI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10708/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_HUANRI_OSORIO_ERIKA_MAYURI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

INSTITUTO PERUANO DE ECONOMIA, (2013) sistema financiero, Lima, Perú. Recuperado de: <https://www.ipe.org.pe/portal/sistema-financiero/>

Jaramillo, (E). caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercial rubro venta de abarrotes en la provincia de huancabamba en el año 2018. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8847/FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_JARAMILLO\\_CHINCHAY\\_ESTHER%20%2c.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8847/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_JARAMILLO_CHINCHAY_ESTHER%20%2c.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Jiménez, F. (1990). *Industrialización, Comercio y Competitividad en el Perú*. Lima, Perú: Economía - Vol XIII. Recuperado de: <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/economia/article/view/804>

León, F. (2020). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderas de la provincia de huaraz, 2019*. (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17928/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_LEON\\_FLORES\\_FLOR\\_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17928/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_LEON_FLORES_FLOR_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Kierszenowicz (2016). Fuentes de financiamiento. Recuperado de:

<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/gestion-y-control-decapacitacion/>

Levy, N. (2017). Financiamiento, financiación y problemas del desarrollo.

Recuperado de:

[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0121-47722019000100207](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-47722019000100207)

Mayta, B. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, Provincia de Satipo, Año 2017*. (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote). Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/4444>

Martínez, A. (2014). Tratamiento contable de la cuenta de resultados si hay beneficios. Recuperado 12 de Mayo de 2020, de

<https://www.ineaf.es/tribuna/tratamiento-contable-de-la-cuenta-de-resultados-si-hay-beneficios-2/>

Mendiola et al. (2014). Emisión de acciones de empresas peruanas en el mercado financiero internacional: factores de éxito, beneficios y riesgo, Perú.

Recuperado de:

[https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/124/Gerencia\\_para\\_el\\_desarrollo\\_36.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/124/Gerencia_para_el_desarrollo_36.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Morales, J. (2014). Comportamiento del sistema bancario y sus efectos en la economía y las finanzas (Universidad San Martín de Porres). Recuperado de:  
[https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1137/morales\\_g.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1137/morales_g.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mavila, D. (2003). Leasing financiero. *Industrial Data*, (6), 86-88. Recuperado de:  
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/idata/issue/view/382>
- Mazzeo, J. Moyano, R & Nara, C. (2012). *Factoring: Liquidez para las empresas* (Universidad Nacional de Cuyo). Recuperado de:  
<https://core.ac.uk/download/pdf/61887588.pdf>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (S/F). Norma Internacional de Contabilidad 1 Objetivo Presentación de Estados Financieros. Recuperado de:  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/niif/NIC\\_1\\_BV\\_2022\\_GVT.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/niif/NIC_1_BV_2022_GVT.pdf)
- MTPE, (2006). Boletín de economía laboral. Programa de estadísticas y estudios laborales. Lima, Perú. Recuperado de:  
[https://www.trabajo.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/bel/BEL\\_34.pdf](https://www.trabajo.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/bel/BEL_34.pdf)
- MTPE, (2021). Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa. Jesús María, Perú. Recuperado de:  
[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia\\_micro\\_pequeña\\_empresa.pdf?v=1634171555](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequeña_empresa.pdf?v=1634171555)

- Oré, S. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones Los Angeles SRL de Cañete, 2015. Recuperado de:  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/2889>
- Real Academia Española. (2001). *Diccionario de la lengua española* (22.<sup>a</sup> ed.). Recuperado de  
[http://buscon.rae.es/draei/srvltconsulta?tipo\\_bus=3&lema=disquisici% f3n](http://buscon.rae.es/draei/srvltconsulta?tipo_bus=3&lema=disquisici%f3n)
- PerúRetail. (2020). *¿Qué es Retail?*. Lima, Perú. Recuperado de:  
<https://www.peru-retail.com/que-es-retail/#:~:text=El%20retail%20o%20comercio%20minorista%20es%20un%20sector%20econ%C3%B3mico%20que,cantidades%20de%20clientes%20o%20shoppers.>
- Páez, G. (2019). *Comercio al por mayor*. Economipedia. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/comercio-al-por-mayor.html>
- Prestamype, (s/f). *¿Qué es un crédito bancario?*. Recuperado de:  
<https://www.prestamype.com/articulos/que-es-un-credito-bancario>
- Rizzo, M. (2007). El Capital De Trabajo Neto Y El Valor En Las Empresas La Importancia De La Recomposición Del Capital De Trabajo Neto En Las Empresas Que Atraviesan O Han Atravesado Crisis Financieras. *Revista EAN*, (61), 103. Recuperado de  
<https://www.redalyc.org/pdf/1551/155149804003.pdf>
- Rojas, H. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Montero s.a.c. – Tingo María, 2017 tesis* (universidad católica los ángeles de

- chimbote). <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5163>
- SUNAT. (2003). Decreto Supremo N° 009-2003-Tr. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ds009-2003.pdf>
- SBS (2018). Finanzas en el cole, programa de asesoría a docentes. Perú. Recuperado de: [https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/educacion-financiera-pdf/4\\_Productos%20y%20servicios%202018.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/educacion-financiera-pdf/4_Productos%20y%20servicios%202018.pdf)
- SBS, (S/F). Creditos hipotecarios. Perú. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/abc-de-los-creditos/creditos-hipotecarios#:~:text=Son%20aquellos%20otorgados%20a%20personas,la%20empresa%20del%20sistema%20financiero.>
- Silva, K. (2020). ¿Qué es el capital de trabajo de una empresa? Recuperado de: <https://kueski.com/blog/finanzas-personales/jovenes-emprendedores/capitalde-trabajo/>
- Serrasqueiro, Z., Matias, F., & Salsa, L. (2016). Determinants of capital structure: New evidence from Portuguese small firms. *Dos Algarves: A Multidisciplinary e-Journal*, 28, 13-28. Recuperado de <http://dx.doi.org/10.18089/DAMeJ.2016.28.1.2>
- Torres, A. , Guerrero, F. & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas. *Centro De Investigacion de Ciencias Administrativas y Gerenciales.*, 14, 284-303. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Vásquez Pacheco, F. (2022). Lineamientos básicos para elaborar el informe de Investigación (Tesis IV). Piura, Chimbote: Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote.

Vásquez Pacheco, F. (2021). Estructura formal del informe de investigación.

Piura, Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Vásquez Pacheco, F. (2022) Lineamientos básicos para mejorar el informe de

Investigación tesis iv en un taller cocurricular: Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote.

Velorio, M. (2016). *El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la*

*gestión financiera de las mypes del Distrito de los Olivos – Lima 2014.*

(Universidad San Martín de Porres). Recuperado de

[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio\\_rma.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf)

Velásquez, J. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las*

*micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de*

*Huaraz, 2017.* (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote).

Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7997>

Villacres, H. (2010). *Mecanismos de financiamiento internacional.* Universidad

Tecnológica Equinoccial. Recuperado de

[http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/9148/1/40760\\_1.pdf](http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/9148/1/40760_1.pdf)

Villavicencio, et al (2017). *Metodología para elaborar un plan de mejora continua.*

recuperado de: [https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2018/01/art\\_6.pdf](https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2018/01/art_6.pdf)

**7.2 Anexos:**

**7.2.1. Anexo 1: Matriz de consistencia**

TÍTULO DE LA TESIS	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
<p>Caracterización del Financiamiento de la Microempresa Corporación Empresarial M&amp;R S.R.L.- Huaraz y Propuesta de Mejora, 2022</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa Corporación Empresarial M&amp;R S.R.L. del distrito de Huaraz y cómo mejorarlas, 2022?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&amp;R S.R.L. del distrito de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Identificar y describir el perfil del gerente y/o representante legal de la microempresa Corporación Empresarial M&amp;R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir el perfil de la microempresa Corporación Empresarial M&amp;R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.</li> <li>3. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa Corporación Empresarial M&amp;R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.</li> <li>4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa Corporación Empresarial M&amp;R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.</li> </ol>

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



### 7.2.2 Anexo 2: Modelos de fichas bibliográficas

Autor (es): Título: Año:	Editorial: Ciudad, País:
Resumen del contenido:	
Número de edición o impresión:	

Título:	
Autor (es):	
Fecha:	
Resumen:	
Fuente:	

### 7.2.3 Anexo 3: Cuestionario de recojo de información



El

## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

presente cuestionario tendrá como objetivo recopilar información acerca de las micro y pequeñas empresas con el fin de realizar el siguiente proyecto de investigación denominada, **Características del Financiamiento de la Micro Empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. – Huaraz y propuesta de Mejora, 2022.** Es por ello que se planteó el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Gracias por su participación.

#### Respecto al perfil del representante legal:

1. ¿Qué edad tiene?

a) Si

b) No

Especificar:..... *34 años* .....

2. ¿Cuál es su sexo?

a) Si

b) No

Especificar:..... *masculino* .....

3. ¿Cuál su estado civil?

a) Si

b) No

Especificar:..... *soltero* .....

4. ¿Cuál es su grado de instrucción?

a) Si

b) No

Especificar:..... *universitaria* .....

5. ¿Cuál es su profesión?

a) Si

b) No

Especificar:..... *contador publico* .....

6. ¿Cuál es su ocupación?

a) Si                      b) No                      Especificar:.....

**Respecto al perfil de la micro empresa:**

7. ¿Su empresa es formal?

a) Si                      b) No                      Especificar:.....

8. ¿Su empresa es Informal?

a) Si                       b) No                      Especificar:.....

9. ¿Su empresa es Microempresa?

a) Si                      b) No                      Especificar:.....

10. ¿Su empresa es Pequeña empresa?

a) Si                       b) No                      Especificar:.....

11. ¿La empresa tiene menos de 3 años en el rubro y mercado?

a) Si                       b) No                      Especificar:.....

12. ¿La empresa tiene más de 3 años en rubro y mercado?

a) Si                      b) No                      Especificar:.....

13. ¿La empresa tiene menos de 5 años en el rubro y mercado?

a) Si                       b) No                      Especificar:.....

14. ¿La empresa tiene más de 5 años en el rubro y mercado?

a) Si                      b) No                      Especificar:.....

15. ¿La empresa tiene trabajadores permanentes?

a) Si                      b) No                      Especificar:..... 2 .....

16. ¿La empresa tiene trabajadores eventuales?

a) Si                      b) No                      Especificar:..... 3 .....

17. ¿En qué época o estaciones del año contrata más?

a) Si                       b) No                      Especificar:.....

**Respecto a las características del financiamiento:**

18. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?  
 a) Si  b) No  Especificar:.....
19. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?  
 a) Si  b) No  Especificar: *solo 1 vez*.....
20. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario?  
 a) Si  b) No  Especificar:.....
21. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?  
 a) Si  b) No  Especificar:.....
22. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal?  
 a) Si  b) No  Especificar:.....
23. ¿El financiamiento obtenido fue del sistema bancario?  
 a) Si  b) No  Especificar: *BCP*.....
24. ¿El financiamiento obtenido fue del sistema no bancario formal?  
 a) Si  b) No  Especificar:.....
25. ¿El financiamiento obtenido fue del sistema informal?  
 a) Si  b) No  Especificar:.....
26. ¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?  
 a) Si  b) No  Especificar:.....
27. ¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?  
 a) Si  b) No  Especificar:.....
28. ¿La tasa de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?  
 a) Si  b) No  Especificar: *anual*.....

29. ¿La tasa de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue anual?  
a)  Si                      b) No                      Especificar:.....
30. ¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema bancario?  
a) Si                      b)  No                      Especificar:.....
31. ¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema no bancario formal?  
a) Si                      b)  No                      Especificar:.....
32. ¿El sistema que le otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado fue el sistema informal?  
a) Si                      b)  No                      Especificar:.....
33. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo (activo corriente)?  
a)  Si                      b) No                      Especificar:.....
34. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en compra de maquinaria?  
a)  Si                      b) No                      Especificar:.....
35. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento del local?  
a) Si                      b)  No                      Especificar:.....
36. ¿Utiliza la cuenta de acreedores como medio de financiamiento?  
a)  Si                      b) No                      Especificar:.....
37. ¿Utiliza la cuenta de factoring de acreedores como medio de financiamiento?  
a) Si                      b)  No                      Especificar:.....
38. ¿Utiliza la cuenta de leasing como medio de financiamiento?  
a) Si                      b)  No                      Especificar:.....



#### 7.2.4 Anexo 4: Consentimiento informado.

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: **Características del Financiamiento de la Micro Empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. – Huaraz y propuesta de Mejora, 2022.** y es dirigido por **Asencio Mejía Thalía Juana**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: Determinar las Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de WhatsApp al número 968775454. Si desea, también podrá escribir al correo thaliajuana2017@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

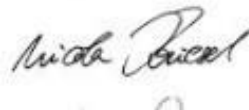
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Medina Rosales Pedro Luis

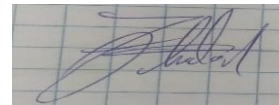
Ruc: 20502235689

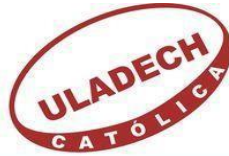
Fecha: 24- 08-2022

Firma del participante:



Firma del investigador (o encargado de recoger información):





UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANÍA NACIONAL”

Huaraz 24, de Agosto del 2022

Carta 01 – 2022 - ULADECH CATÓLICA

Sr(a). Pedro Luis Medina Rosales

Gerente y/o Socio de la empresa: Pedro Luis Medina Rosales

Presente. -

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad. de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, Asencio Mejía Thalía Juana, con código de matrícula N° 1203171373, de la Carrera Profesional de Contabilidad, ciclo VIII, quién solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, la tesis titulada **Características del Financiamiento de la Micro Empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. – Huaraz y propuesta de Mejora, 2022.** durante los meses de abril y mayo del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y las facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundará en beneficio de su Institución. En espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,

ASENCIO MEJÍA THALIA JUANA  
DNI. N° 73502376