



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA “GRUPO R&D LEOPARDO E.I.R.L”,
HUÁNUCO, 2020**

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

AUTOR

JUSTINIANO CABALLERO, SUSAN PAOLA

ORCID: 0000-0002-9223-9806

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA “GRUPO R&D LEOPARDO E.I.R.L”,
HUÁNUCO, 2020**

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

AUTOR

JUSTINIANO CABALLERO, SUSAN PAOLA

ORCID: 0000-0002-9223-9806

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA “GRUPO R&D LEOPARDO E.I.R.L”,
HUÁNUCO, 2020**

2. Equipo de Trabajo

AUTOR

Justiniano Caballero, Susan Paola

ORCID: 0000-0002-9223-9806

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

ASESOR

Manrique Plácido Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Soto Medina, Mario

Código ORCID N° 0000-0002-2232-8803

Baila Gemin, Juan Marco

Código ORCID N 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

Código ORCID N° 0000-0003-3776-2490

3. Hoja de firma del jurado y asesor

Soto Medina, Mario
Código ORCID N° 0000-0002-2232-8803
Presidente

Baila Gemin, Juan Marco
Código ORCID N 0000-0002-0762-4057
Miembro

Espejo Chacón, Luis Fernando
Código ORCID N° 0000-0003-3776-2490
Miembro

Manrique Plácido Juana Maribel
ORCID: 0000-0002-6880-1141
Asesor

4. Agradecimiento

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por hacerme parte de su claustro universitario y por ser mi alma mater.

A los docentes de la Escuela de Contabilidad por sus enseñanzas y ejemplo de superación y de una manera especial a nuestro asesor Manrique Plácido, Juana Maribel por su dedicación y paciencia en el desarrollo de este trabajo de investigación.

Al Gerente de la Microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L”, por haberme brindado todas las facilidades necesarias para la aplicación de los instrumentos de recolección de datos para la presente investigación sobre el tema desarrollado.

5. Dedicatoria

El presente trabajo de investigación lo dedico primordialmente a nuestro creador, por ser mi inspiración y por darme fuerzas para seguir adelante en el transcurso de mi carrera y poder adquirir uno de mis sueños más anhelados.

A mi madre, que cuando me he caído me ha levantado con sus consejos para poder salir adelante y poder cumplir mis metas que me he trazado durante el recorrido de mi carrera.

A mi padre y a mi esposo que se encuentran en la eternidad, que siempre han estado presentes brindándome su apoyo en todo momento que lo he necesitado en este largo camino, que ahora son dos ángeles que me cuidan desde el cielo.

Por último, a mis dos hijos queridos que fueron también mi mayor motivación para impulsarme a supera cada día en mi profesión y de ofrecerles siempre lo mejor.

Susan

6. Resumen

Esta investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020, dado que esta empresa tiene dificultades para tener un acceso adecuado al financiamiento, asimismo falta información adecuada de los tipos de crédito por parte del sistema financiero; en esta investigación la metodología utilizada fue como tipo cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental, con lo cual se obtuvo los principales resultados: Respecto a las fuentes de financiamiento: utiliza diferentes fuentes de financiamiento para promover su desarrollo empresarial, entre ellas se tiene los ahorros personales y la reinversión de utilidades, dentro del financiamiento externo está el acceso al sistema financiero no bancario, en este caso en Caja Huancayo. Respecto a los tipos de créditos: Eligió el sistema financiero no bancario y el tipo de crédito fue el crédito hipotecario por los montos altos del préstamo, asimismo, en cuanto el destino de los préstamos es básicamente para comprar bienes de capital, el plazo que mejor se adecua es el largo plazo, asimismo, la empresa cuenta con historial crediticio y con inmueble para acceder a los créditos financieros. Finalmente se concluye que si existe relación entre las fuentes de financiamiento y los tipos de crédito dado que, sin recursos financieros, sin fuentes de financiamiento que proviene de lo interno y externo y además sin los tipos de crédito que ofrecen el sistema financiero el desarrollo empresarial sería incierta.

Palabras Clave: Propuesta de mejora, Financiamiento, micro y pequeñas empresas

7. Abstract

This research had the general objective of: Identifying financing opportunities that improve the possibilities of the micro-enterprise "Grupo R&D Leopardo EIRL", Huánuco, 2020, given that this company has difficulties in having adequate access to financing, and there is also a lack of adequate information on the types of credit from the financial system; In this research, the methodology used was as a qualitative type, descriptive level and non-experimental design, with which the main results were obtained: Regarding the sources of financing: it uses different sources of financing to promote its business development, including the following: personal savings and the reinvestment of profits, within external financing is access to the non-banking financial system, in this case in Caja Huancayo. Regarding the types of loans: He chose the non-banking financial system and the type of credit was the mortgage loan due to the high amounts of the loan, also, as the destination of the loans is basically to buy capital goods, the term that best It is suitable for the long term, likewise, the company has a credit history and a property to access financial credits. Finally, it is concluded that if there is a relationship between the sources of financing and the types of credit given that, without financial resources, without sources of financing that comes from internal and external and also without the types of credit offered by the financial system, business development it would be uncertain.

Keywords: Proposal for improvement, Financing, micro and small businesses

8. Contenido

1. Título de la tesis.....	iii
2. Equipo de Trabajo	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor	v
4. Agradecimiento	vi
5. Dedicatoria.....	vii
6. Resumen.....	viii
7. Abstract.....	ix
8. Contenido	x
9. Índice de cuadros	xi
I. Introducción	12
II. Revisión literaria	19
2.1 Antecedentes	19
2.1.1 Antecedentes internacionales	19
2.1.2 Antecedentes nacionales	20
2.1.3 Antecedentes regionales.....	23
2.1.4 Antecedentes Locales.....	24
2.2 Bases Teóricas	26
2.2.1 Teorías del financiamiento	26
2.2.2 Micro y Pequeña Empresa	40
2.2.3 Marco Conceptual.....	42
III. Hipótesis.....	44
IV. Metodología	45
4.1 Diseño de investigación	45
4.2 Universo y Muestra	46
4.3. Definición y Operacionalización de Variables.....	48
4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	50
4.5. Plan de Análisis	51
4.6. Matriz de consistencia.....	51
4.7. Principios éticos.....	53
V. Resultados	54
5.1 Resultados.....	54

5.2 Análisis de Resultado	58
V. Conclusión.....	62
Referencias.....	64

9. Índice de cuadros

Cuadro 1 Matriz de Consistencia.....	52
Cuadro 2 Oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”,	54
Cuadro 3 Oportunidades de los tipos de crédito que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”	55
Cuadro 4 relación entre fuentes de financiamiento y los tipos de crédito mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”,	57

I. Introducción

El presente estudio tuvo por finalidad Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020, dado que el problema que se observa en la microempresa, es la falta de información sobre las fuentes de financiamiento que brinda el sistema financiero, debido a que no han recibido una apropiada información de parte de los analistas, es por esta razón existe la motivación de indagar sobre las diversas fuentes de financiamiento que vienen utilizando y sus efectos en la rentabilidad de la empresa. Existen empresas que presentan problemas de financiación y de acceso al crédito que merecen dado que son percibidas de alto riesgo por lo cual las entidades financieras desvían sus recursos a empresas de mayor tamaño que puedan cumplir con sus obligaciones.

El financiamiento es un componente prioritario para el desarrollo y crecimiento de los microempresarios, debido a que les permite mantener sus operaciones, permanecer en el mercado tan competitivo y aumentar la capacidad productiva generando más ingresos y aumentando en los rendimientos financieros. (Chagerben, Yagual, & Hidalgo, 2017)

Los aspectos relevantes considerados en el presente estudio es el planteamiento del problema, los objetivos de la investigación, el tipo, nivel y diseño de investigación, para el recojo de información se utilizará la entrevista con su respectivo guía de entrevista.

El impacto imprevisto y generalizado de la pandemia del coronavirus y las medidas de suspensión de las actividades que se adoptaron para contenerla han ocasionado una

drástica caída de la economía mundial, repercutiendo en la disminución de los ingresos de las personas, en el aumento de millones de personas a la pobreza extrema, y la baja participación de las micro, pequeñas y medianas empresas en las actividades productivas los cuales han tenido efectos muy negativos en las economías.

Según (Felsental, 2020), la economía a nivel mundial, se contrajo hasta en un 8% en el año 2020, EEUU en un 6,1%, en cuanto a la zona del Euro la economía se estima que la economía cayó en 9,1%, y en Japón fue de 6,1% los cuales han caído especialmente por medidas de prevención.

De igual modo, las repercusiones por situaciones de pandemia han llegado también a América Latina como afirma, (OCDE, 2020), la pandemia tuvo efectos negativos dado que la gran mayoría de los países de ALC su crecimiento ha disminuido, con el cierre temporal y las medidas de contención ha repercutido para la caída de la actividad económica.

En cuanto a la situación de las empresas en América Latina no gozan de confianza de las entidades financieras para el acceso al financiamiento, por ello, las pymes son percibidas como unidades económicas de alto riesgo, por lo que los bancos prefieren desviar sus recursos a empresas de mayor tamaño dado que puedan cumplir con sus obligaciones.

Sin embargo, las micro, pequeñas y medianas empresas le dan la vida a las economías de América Latina y el Caribe (ALC). Porque representan el 99.5% de todas las empresas de la región y el 60% de la Población ocupada y son responsables por generar el 25% del Producto Interno Bruto regional, pero, a pesar de su importancia económica y social les resulta difícil acceder al financiamiento, lo cual se debe a la informalidad,

falta de garantía, la baja formalización y las bajas calificaciones crediticias y la falta de fondos de garantía. (Herrera, 2020).

Por lo tanto, uno de los problemas que afronta las empresas a nivel de la región es al acceso al financiamiento, poca valoración de parte de las entidades públicas al rol que juega en la economía y a ello se agrega la competencia desleal en el mercado.

De igual manera, las pequeñas y medianas empresas son consideradas pilares de la economía latinoamericana, convirtiéndose en alternativa para el desarrollo social y económico de los países, por su contribución a la generación de empleo y el PIB. Sin embargo, a pesar de la existencia de políticas para su fomento por parte de los gobiernos, muchas de ellas están condenadas a desaparecer debido a una serie de factores, entre los que están las fallas en las mismas políticas de los gobiernos hacia el sector. (Trujillo, Gamba , & Arenas , 2016)

Otro aspecto que caracteriza a las pequeñas y medianas empresas, se refiere al tipo de especialización productiva, altamente dependiente de los productos básicos, con insuficiente diversificación productiva y baja complejidad económica, genera actividades con poco contenido tecnológico, débiles encadenamientos y gran heterogeneidad en el perfil de productividad entre actividades, los cuales no resulta favorable para el crecimiento de la economía, asimismo existen otros factores tales como el acceso al financiamiento, la competencia del sector informal, los sistemas impositivos, una fuerza de trabajo precaria e inadecuada. (Ferraro & Rojo, 2018).

Las unidades económicas en el Perú, especialmente las micro empresas, pequeñas empresas y medianas empresas los que son formales suman aproximadamente 1 899, 584 esta información según el registro de contribuyente que maneja la Sunat, los cuales

representan el 99.5% de empresas inscritas en el registro, es decir del total de las empresas y además se concentran principalmente en sectores económicos como comercio (46.2%) y servicios (41.3), seguida de demás sectores. (Lozano, 2020)

Otro aspecto que lo cuesta superar las unidades económicas el promedio de vida de microempresas, dado que los problemas que afronta son diversas tales como la carga tributaria, competencia, tecnología, pero una de las más importantes y de mayor relevancia es el acceso al financiamiento. “Las tasas de interés son elevadas, vinculadas a la condición de riesgo que tienen estas empresas, dado que la banca tradicional las tasas anuales que ofrecen a las microempresas es de 31.25%, a las pequeñas empresas la tasa es de 18.13%. (Salardi, 2020)

En las últimas décadas el sector construcción es uno de los sectores de mayor relevancia y dinamismo para la economía del país. Asimismo, este sector posee una gran relación con los demás sectores debido a que utiliza insumos que provienen de diversas industrias, por lo que las empresas dentro de este sector buscan diversas formas de financiarse dado que obtienen mayor margen de rentabilidad. (Cabello, 2019).

El financiamiento para las unidades económicas consiste como la proveedora del dinero en cada una de las etapas de la empresa, contar con el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), permitiendo el desarrollo del ciclo operativo de la empresa generando renta y ganancias. (Chagerben, Yagual, & Hidalgo, 2017).

En cuanto al apoyo a las micro y pequeñas empresas de parte del Estado a través de diferentes programas se tiene como afirma (Dueñas, 2020), los programas de apoyo El

Fondo de Apoyo Empresarial (FAE-MYPE), se creó con la finalidad de garantizar el capital de trabajo, reestructurar y refinanciamiento de deudas, con tasas bajas, con periodo de gracia hasta seis meses, al igual que Reactiva Perú está enfocado a nuevos créditos.

Asimismo, es común observar las múltiples dificultades que tienen las micro empresas en mantener operativo su actividad económica, dado que cuentan con un débil financiamiento a través de créditos financieros y con altas tasas de interés, de igual modo, la existencia de una cultura de la desconfianza y de alto riesgo y todos estos factores impiden el desarrollo empresarial y el logro de mejores niveles de rentabilidad.

La microempresa tiene como razón social “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L”, cuyo RUC N° 20529134381, siendo representante legal el Sr. Raúl Diego Ramos Ríos, con DNI N°22514106 quien decidió constituir su empresa con su capital y contar con la experiencia de trabajo que le permita realizar proyectos, ejecutar obras, venta al por mayor materiales de construcción, artículos de ferretería y equipos y materiales de fontanería y calefacción, tiene operando en el mercado más de 10 años, esta micro empresa se inició con un capital de S/. 66,060.00 (SESENTA Y SEIS MIL SESENTA Y 00/100 SOLES). Sin embargo, para el inicio los problemas que afrontó principalmente fue en cuanto al financiamiento, su estructura económica estuvo en un 80% de capital propio, luego se ha ido ampliando con los créditos financieros a medida que el historial crediticio iba mejorando. De acuerdo a lo considerado al párrafo anterior se formuló la siguiente interrogante: **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020?** igualmente se formuló el objetivo general para responder

al problema planteado que consiste en: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020. Y para alcanzar el objetivo general se formuló los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020.
2. Determinar las oportunidades de los tipos de crédito que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020
3. Explicar si las fuentes de financiamiento y los tipos de crédito mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

Esta investigación se justifica desde el punto de vista teórico, porque se realizó esta investigación con el propósito de aportar a los conocimientos ya existentes sobre los factores relevantes del financiamiento que vienen presentándose en las empresas, dado que a través de este estudio se pretende profundizar el estudio relacionado a la variable financiamiento que responde a la línea de investigación, asimismo contribuirá en la literatura de las finanzas y de las unidades económicas y sirva de antecedentes para otros estudios

Justificación practica; esta investigación se realizó porque existe esa gran necesidad de mejorar la gestión financiera de la microempresa, porque los resultados y conclusiones fue una referencia muy importante que deben tomar

los representantes de las microempresas y/o personas interesadas en temas de actividades comerciales a fin de que sus decisiones en cuanto al financiamiento sean tomadas adecuadamente.

Justificación metodológica; los procedimientos y métodos seguidos corresponde a un estudio de caso, asimismo, los instrumentos que se empleó para el recojo de información fueron para describir los factores relevantes del financiamiento.

En esta investigación la metodología utilizada fue como tipo cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental.

En esta investigación se obtuvo los principales resultados: Respecto a las fuentes de financiamiento: utiliza diferentes fuentes de financiamiento para promover su desarrollo empresarial, entre ellas se tiene los ahorros personales y la reinversión de utilidades, dentro del financiamiento externo está el acceso al sistema financiero no bancario, en este caso en Caja Huancayo. Respecto a los tipos de créditos: Eligió el sistema financiero no bancario y el tipo de crédito fue el crédito hipotecario por los montos altos del préstamo, asimismo, en cuanto el destino de los préstamos es básicamente para comprar bienes de capital, el plazo que mejor se adecua es el largo plazo, asimismo, la empresa cuenta con historial crediticio y con inmueble para acceder a los créditos financieros. Finalmente se concluye que si existe relación entre las fuentes de financiamiento y los tipos de crédito dado que, sin recursos financieros, sin fuentes de financiamiento que proviene de lo interno y externo y además sin

los tipos de crédito que ofrecen el sistema financiero el desarrollo empresarial sería incierta.

II. Revisión literaria

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes internacionales

En sus tesis de (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017), denominado *“Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras”*, la tesis fue realizado en Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la pequeñas y medianas empresas ferreteras en el municipio de Trujillo. La metodología empleada es lo siguiente: Descriptiva - no experimental y la investigación ya mencionada llegó a la siguiente conclusión: Según el financiamiento informan que las fuentes de financiamiento utilizadas por las Pymes ferreteras en el municipio de Trujillo, muestran la tendencia de uso hacia las fuentes de financiamiento internas, dentro de ello consideran los aportes de los socios y reinversión de utilidades; mientras que en el financiamiento externo, utilizan instrumentos a corto plazo, crédito comercial, crédito bancario y la línea de crédito; dentro de los instrumentos de largo plazo están como los bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento financiero.

En su tesis de (Logueira & Bonett , 2017) titulada *“financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confección en Barranquilla – Colombia”*; la investigación se dio en la ciudad de Barranquilla. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general, analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla Colombia. La

investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental y sus principal conclusión es lo siguiente: Las microempresas encuestadas afirmo contar con financiamiento de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos de moneda local provenientes de Bancos comerciales; respecto a la financiación de corto plazo, las microempresas utilizan también los préstamos bancarios, créditos comerciales, pero estos no ofrecían ventajas algunas para el microempresario, debido que los accesos a estos eran en las mismas condiciones para las empresas. Se debe tener en cuan que los bancos comerciales son los que más requisitos exigen como la información contable o financiera y bienes que garantizan para poder acceder al financiamiento.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Según (Castro, 2019), en su tesis titulada las fuentes de financiamiento y sus repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte, el objetivo general fue en determinar la repercusión de las fuentes de financiamiento en el crecimiento empresarial de las mypes, la metodología que utilizo en la investigación es de tipo básica, bajo un enfoque cuantitativo de diseño no experimental transeccional de nivel descriptivo, llegando a las siguientes conclusiones: el 80% señalaron que las fuentes de financiamiento tiene repercusión de manera positiva en el crecimiento empresarial de las mypes, de igual modo, el nivel de acceso a las fuentes de financiamiento por parte de las Mypes es bajo dado que el 40% nunca han accedido, el 30% algunas veces, este débil acceso se debe a los altos tasas de interés y además a los excesivos requisitos y condiciones que te impone la entidad financiera. Además, que los recursos financieros obtenidos son destinados para la compra de mercaderías,

para el capital de trabajo, los plazos de financiamiento son de corto plazo los cuales contribuyen en el desarrollo empresarial.

Según, (Rujel, 2017). En su tesis cuyo título: “Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructora AESMID E.I.R.L 2016”. Tiene como objetivo general: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú y en la constructora AESMID E.I.R.L. 2016. La investigación fue de tipo No experimental-descriptivo. Llegando a la conclusión que la empresa sí se encuentra registrada en el REMPYPE teniendo 6 años en el rubro, contando con trabajadores en planilla. La empresa sí ha solicitado un financiamiento de la Caja Sullana un importe de S/ 80,000.00 que fue invertido en el capital de trabajo, compra de activos fijos y en capacitación, se determinó que, el financiamiento sí influyen la rentabilidad de la empresa, debido a que es de suma importancia porque permite que la empresa cuente con disponibilidad de efectivo para poder seguir con sus operaciones, siendo así la mejor alternativa para el desarrollo de la empresa.

Apaclla & Rojas (2016). En su tesis titulado: “Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Empresas Constructoras de la Provincia de Huancayo”. Menciona que gran parte de las empresas conocen en forma empírica sobre financiamiento, incidiendo en procesos tradicionales o por la experiencia que tienen los empresarios, rechazando las nuevas propuestas financieras. El trabajo tiene como objetivo; determinar cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la Provincia de Huancayo. En la parte metodológica se

manifiesta que el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es del tipo descriptivo. La conclusión fue las estrategias de financiamiento inciden favorablemente en el incremento de la rentabilidad. Además, que el objetivo principal de las estrategias es el incremento de sus ingresos y la obtención de mayor utilidad, ya que con inversión generan mayores ingresos y por lo tanto ganancias.

Rebaza (2018). En su tesis titulado: “Impacto del Financiamiento en La Rentabilidad De La Construcción De Viviendas Multifamiliares De La Empresa Ot&Sa Promotora Inmobiliaria SAC, Trujillo 2017”. Tiene como tipo de investigación el tipo cuantitativo, teniendo como objetivo principal: determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la empresa OT&SA PROMOTORA INMOBILIARIA SAC, TRUJILLO 2017”. Se concluye que el financiamiento impactó en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA PROMOTORA INMOBILIARIA S.A.C. en el distrito de Trujillo, mejorando su liquidez a 1.98 y su rendimiento sobre el capital a 19.14%., en cuanto al tipo de financiamiento lo obtuvo para largo plazo, con ello compensa los niveles de riesgo de solvencia y rentabilidad, lo cual le permite que sus activos sean financiados con capital de terceros, las entidades financieras que le otorga créditos son la caja Piura, con una tasa de interés efectiva anual de 14%, Banco continental a una tasa de interés efectiva anual del 12.8%, Mi Banco con una tasa de interés efectiva anual del 27.8% y el banco de crédito con una tasa de interés efectiva anual del 15.2%., en cuanto a la rentabilidad, cuenta con un nivel de liquidez del 1.85, el nivel de rendimiento sobre capital es del 13.43%.

Huansha (2018). En su tesis titulado: “CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DE LLAMELLIN 2017”. Tiene como objetivo general: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Llamellin, 2017. La investigación fue del tipo cuantitativo y nivel descriptivo. Se concluye que el 89% de los microempresarios financian su actividad con fondos ajenos, de ellos el 33% solicito créditos a una entidad bancaria y lo invirtieron en su capital de trabajo, también el 44% de ellos se capacitaron para la administración del crédito; en cuanto a la rentabilidad el 89% de los microempresarios que con los créditos obtenidos mejor su rentabilidad, asimismo, los microempresarios dicen que su rentabilidad mejoro en los últimos años, además que a falta de capital propio la empresa tiene la oportunidad de recurrir a un crédito financiero y que estos son esenciales para el desarrollo y crecimiento económico de las Mype.

2.1.3 Antecedentes regionales

Según (Piñan , 2020), en su tesis titulada: financiamiento y desarrollo empresarial de las pymes clientes de la financiera crediscotia Agencia Leoncio Prado, tuvo como objetivo describir de qué manera se relaciona el financiamiento con el desarrollo empresarial, la metodología utilizada es de tipo aplicada, de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño es no experimental correlacional transversal, llegando a las siguientes conclusiones: que el financiamiento para capital de trabajo, para activo fijo y para infraestructura tiene relación con el desarrollo empresarial.

(Rojas H. A., 2018) En su tesis denominado “*caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería montero S.A.C – Tingo María, 2017*”. La presente investigación tiene como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería montero S.A.C – Tingo María, 2017. La metodología fue de diseño de investigación no experimental descriptivo, documental y llegó a la siguiente conclusión: El investigador manifiesta que la gran mayoría de las Mype optan por el finamiento por terceros (externos), optan por su mayoría a las entidades bancarias ya que con ello tendrán un historial crediticio y eso influyen en el futuro para la atención de crédito en mayor proporción y representa más oportunidades para la empresa. Los créditos solicitados son de largo plazo, para ser invertido en capital de trabajado de esta manera poder generar utilidad para la empresa.

Según (Suárez & Chumbiauca , 2020), en su tesis titulada propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora “T-REX Constructoras” SRL de Huaraz - 2019, cuyo objetivo fue determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa, asimismo, la metodología que utilizo es cuantitativa, descriptiva, no experimental y transversal, llegando a las siguientes conclusiones: que es adecuado el uso del financiamiento propio y también de terceros; el financiamiento es a corto plazo, no utiliza el arrendamiento financiero, en cuanto a la rentabilidad su inversión tiene rentabilidad, su margen de utilidad es del 25%.

2.1.4 Antecedentes Locales

Según Jara (2020) , en su tesis titulado: El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las ferreterías del mercado de Huánuco, 2020, cuyo objetivo general fue analizar de qué manera el crédito financiero influye en la gestión financiera de las ferreterías, la metodología empleada es de tipo aplicada, nivel descriptivo correlacional y diseño no experimental de corte transversal, llegando a las siguientes conclusiones: que el crédito financiera, el historial crediticio y la línea de crédito es importante para los empresarios porque tiene influencia positiva en el desarrollo empresarial.

Según, (Rivera, 2020). En su tesis cuyo título: “Propuestas de mejora de los factores relevantes de los créditos financieros y la rentabilidad de las Mype, Rubro Construcción Caso: DAMMS CONSULTORES Y EJECUTORES E.I.R.L., Del Distrito De Huanuco-2019”. Tuvo como objetivo: identificar las oportunidades de los créditos financieros que mejoren la rentabilidad de las Mype, rubro construcción caso: DAMMS Consultores y Ejecutores, del distrito de Huanuco-2019; así mismo se plantearon propuestas de mejora acerca de los créditos financieros con la finalidad de dar solución a la falta de liquidez que presenta la empresa y por ende mejorar su rentabilidad. En el aspecto metodológico fue un estudio de tipo aplicada con enfoque cuantitativo con un diseño de investigación no experimental-descriptivo. Se concluyó que a falta de capital propio la empresa tiene la oportunidad de recurrir a un crédito financiero y que éstos son esenciales para el desarrollo y crecimiento económico de las Mype., por lo tanto, considera como fuentes de financiamiento el capital propio y de los terceros, elige el corto plazo para maximizar el rendimiento del crédito financiero en la inversión.

(Bello, 2018), en su tesis titulada: Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las MYPE del sector construcción en el distrito de Huánuco, 2018; tuvo como objetivo

principal en : determinar de qué manera influye el crédito financiero en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas; para esta investigación utilizó, como tipo de investigación descriptivo, diseño no experimental/ transversal, con lo cual llegó a las siguientes conclusiones: que el crédito financiero influencio considerablemente en un 90% respecto a la inversión del crédito, es decir, el crédito permitió financiar su actividad empresarial mejorando así su nivel de venta en un 70% impulsando su crecimiento; asimismo, que los instrumentos financieros tales como la línea de crédito comercial en un 60% han utilizado este instrumento porque está dirigida a las micro y pequeñas empresas para el financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios; en cuanto a la tasa de interés están asociadas a los plazos de créditos dado que algunos se adeudaron entre 36 y 24 meses, es decir, a largo plazo.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento

El contar con financiamiento es fundamental para toda empresa, tanto para la apertura como para que pueda mantenerse en actividad; puesto que la falta de financiamiento puede provocar que una empresa se desmorone en deudas. En ese sentido, existen teorías y supuestos sobre el financiamiento de las empresas.

Según las teorías, el financiamiento es la obtención o adquisición de dinero para las personas, empresas u organización para poder llevar a cabo una obra, negocio o servicio. Este suele ser otorgado por instituciones financieras. También, agrega que el financiamiento, como el acto de financiar, otorgando dinero para poder solventar algo o también poder cubrir los costos de un proyecto o actividad.

(Durán, 2017)

Esta afirmación conlleva a señalar que el financiamiento es la parte más importante porque provee los recursos financieros que permiten dinamizar a las unidades económicas como un soporte importante la misma que permite posicionarse en el mercado.

Por lo tanto, el financiamiento es la provisión eficiente de efectivo que ha sido reconocido como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas.

Se tiene otro de los conceptos relacionados a financiamiento que menciona que el financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y créditos para que pueda ejecutar sus planes de negocio, pero, en caso de empresas y compañías suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas. (BBVA, 2018)

Necesidad de financiamiento

Para las empresas o unidades económicas los recursos financieros es un elemento fundamental ya que provee el flujo efectivo para capital de trabajo, compra de activos fijos y otros bienes para la operatividad de los niveles de ingreso y ganancia.

También hacemos mención que una empresa sin financiamiento de terceros solo se moverá con muchas dificultades bajo el peso de su propio recurso; por lo que es necesario el financiamiento, pero esto dependerá del deseo de la empresa de endeudarse y de su solvencia dado que toda empresa conoce la cantidad de

dinero que su negocio necesita para alcanzar y mantenerse en el mercado porque crecer es vender más y para crecer hay que invertir.

Como afirma: “No se puede hacer que un negocio sea más grande si no es aumentar el tamaño de su local y el número de sus empleados o la cantidad de máquinas y equipo que utiliza. Lo que se invierte es el dinero puede provenir de nuestros bolsillos, de la empresa o de otros”. (Idalgo, Yagual, & Chagerben, 2017)

Fuentes del Financiamiento

En la vida diaria una persona puede recurrir a una fuente de financiación para resolver una serie de necesidades, pero en el caso de un empresario o dueño de una unidad económica puede requerir maquinaria para incrementar su capacidad productiva. Es decir, acude a una entidad financiera para solicitar el monto deseado, luego devolverá el monto solicitado más los intereses, por lo tanto, la determinación de las fuentes de financiamiento depende la empresa solicitante.

Se considera como fuentes de financiamiento a las vías que utilizan las empresas para conseguir los recursos financieros necesarios y realizar una determinada actividad. Dado que las empresas necesitan estas fuentes para garantizar la continuidad de sus funciones y obtener dinero para lograr sus propósitos. (Grudemi, 2019)

Entre las principales fuentes de financiamiento que se utilizan se encuentra el aporte de una entidad financiera, ahorros personales y terceros:

a) Fuentes de Financiamiento Interno

Según (Vázquez, 2016), la financiación interna o autofinanciación está “conformada por los recursos que genera la propia empresa que tienen su origen en su propia actividad mercantil y que no ha sido distribuido o repartidos entre los socios o propietarios de la empresa”

Es aquel que proviene de los recursos propios que genera la empresa, esto puede ser financiado por los socios, propietarios creación de pasivo y del capital; también se puede decir que hace referencia a la fortuna que se halla dentro de una empresa.

Entre los principales recursos propios de tiene lo siguientes:

- **Utilidades reinvertidas:** Son las utilidades que la empresa obtiene y estos son invertidas, llamado también aumento de capital esto pueden ser para la misma o nuevas adquisiciones o también mejorar la calidad del producto.
- **Venta de activos:** Son todos los activos tangibles o intangibles que posee la empresa estos son cambiados rápido y fácilmente en efectivo.
- **Aportación de los socios:** son las contribuciones que efectúan los socios o dueños de la organización, ya sea en efectivo, mercadería, activos.
- **Reserva:** es el beneficio que la organización no a distribuido y esto se guarda para el futuro.

Entre las características principales de este tipo de financiamiento se tiene que:

- Constituye el patrimonio de la empresa.
- Es una financiación a largo plazo y lo más importante no exigible
- No tiene costo explícito.

- No está expuesto a las fluctuaciones del mercado financiero, ni a los tipos de interés tampoco a las restricciones de crédito externo.
- El uso de este tipo de fondo genera más rentabilidad porque no tiene gastos financieros y además está libre de otras obligaciones contractuales.
- Un nivel alto de fondos propios o capital propio es una señal de mayor autonomía financiera, menos endeudamiento y más solvencia.
- Es una financiación insuficiente en etapas de desarrollo, crecimiento o expansión.

Financiamiento externo:

Según (Trenza, 2018), el financiamiento externo son los recursos financieros que no han sido generados por la propia actividad de la empresa, es decir, son aportados por personas físicas o jurídicas distintas a los propietarios.

Por lo tanto, se denomina financiamiento externo, cuando los recursos provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la empresa que los recibe. Al recibir recursos externos se está contratando un pasivo el cual genera un costo financiero denominado interés y que tendrá que ser liquidado (el interés y el capital recibido) en los términos del contrato de préstamo que apara la operación.

Entre las principales características del financiamiento externo o financiamiento ajeno se tiene los siguientes:

- Este financiamiento implica endeudamiento para la empresa. Su proporción debe ser adecuada para evitar riesgos.
- Los recursos obtenidos hay que devolverlos y tienen un coste explícito.
- Se puede planificar a corto y largo plazo

- El coste de la financiación llamado intereses, comisiones y otras exigencias contractuales es un factor de mucha importancia para elegir la entidad, el tipo de crédito y el plazo de devolución.
- Está expuesta a las coyunturas del mercado. Es esencial diversificar las fuentes para tener distintas alternativas

Sistema financiero

El sistema financiero está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas hacia los prestatarios o unidades económicas, así como facilitar y otorgar seguridad al movimiento del dinero y el sistema de pagos. También, se resalta la misión en una economía de mercado de captar el excedente de los ahorradores (unidades con superávit) y canalizarlos hacia los prestatarios (unidad de gasto)

Según (Kiziryan, 2015), el sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a manos de los demandantes de crédito.

Por lo tanto, se considera sistema financiero al conjunto de instituciones bancarias, financieras y además empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizada por la superintendencia de Banca y Seguro que operan en la intermediación financiera.

En efecto, un sistema financiero tiene la función básica de transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas, el primer caso los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de los ahorristas

para financiar los préstamos de otros y estos sujetos a un conjunto de regulaciones; en el segundo caso, los mercados financieros, como los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros.

Entre las principales funciones que cumple el sistema financiero son:

- Captar el ahorro y canalizarlo hacia la inversión
- Fomentar el ahorro
- Ofertar aquellos productos que se adaptan a las necesidades de los ahorradores y los inversores, de manera que ambos obtengan la mayor satisfacción con el menor costo.
- Lograr la estabilidad monetaria

Elementos del sistema financiera

- Sistema bancario: es el conjunto de instituciones bancarias que realizan intermediación financiera formal indirecta, en nuestro país el sistema bancario está conformado por la banca múltiple, el banco central de reserva del Perú y el banco de la nación.
- El sistema no Bancario: el conjunto de instituciones que realizan intermediación directa que captan y canalizan recursos, pero no calificaron como bancos, entre estos tenemos. Corporación financiera de desarrollo, compañía de seguro, comparativa de ahorro y crédito, caja rural y AFP

Tipos de Crédito

El crédito significa ceder, dar confianza, en el mundo financiero son herramientas que consiste en un préstamo de dinero que una institución financiera otorga a su cliente, con el compromiso de que, en el futuro, el cliente devolverá dicho

préstamo en forma gradual con un interés adicional que compensa a quien presta el dinero por el tiempo acordado.

Según (Vela & Caro, 2015), señala que el crédito es un proceso que consiste en que una persona natural o persona jurídica otorgue un financiamiento a otra persona natural o jurídica a cambio de que esta última en un periodo posterior devuelve el financiamiento recibido conjunto con una retribución conocida como tasa de interés activa la cual expresa el valor del dinero en el tiempo, más los gastos asociados al financiamiento si los hubiese.

Créditos financieros

El crédito es una operación financiera en la que un individuo realiza un préstamo de una cantidad de activos a otra persona. La persona que solicita el dinero se compromete a cumplir con el contrato establecido con el prestamista.

Según (Estela M. , 2021), un crédito es una operación financiera donde un entidad financiera le concede dinero a las personas que requieren para que sea devuelto todo el dinero prestado más los intereses por el uso del dinero; estos créditos son otorgados mediante la celebración de un contrato por el que nace la deuda. Para ser acreedor de un préstamo el deudor debe demostrar solvencia, garantías y comprobantes de su estado patrimonial y de resultados.

Existen diferentes tipos de créditos tales como: tarjeta de crédito, créditos personales, créditos hipotecarios, etc.

- **Créditos comerciales:** Es Monto de dinero que otorga la entidad financiera a empresas de diversos tamaños para satisfacer necesidades de capital de trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación

de la misma o para refinanciar pasivos con otras instituciones y proveedores.

- **Créditos de consumo:** Representa apoyo financiero otorgado a personas naturales a fin de entender necesidades en bienes y servicios no relacionados con la actividad empresarial, este tipo de crédito cubren las necesidades inmediatas.
- **Crédito empresarial:** Son aquellos créditos ofrecidos por instituciones financieras a las empresas como apoyo.
- **Créditos hipotecarios:** Es un monto de dinero que otorga la entidad financiera, destinados a personas naturales para comprar, construir, refaccionar, ampliar, mejorar y subdividir viviendas propias.

Tasa de interés

La tasa de interés es el costo de pedir prestado o la recompensa por ahorrarlo. Se calcula como un porcentaje del monto que fue entregado por un prestamista en un financiamiento de una entidad financiera o por una persona que guarda en una cuenta de ahorro. En efecto, las tasas de interés son conocidas como el costo del dinero, es decir, la cantidad que deberá pagar por el uso del dinero en un plazo determinado. Según (Keynes, 2017), en relación a la tasa de interés es simplemente el precio del crédito y por tanto es determinada por la oferta y la demanda de crédito.

En efecto, es un porcentaje que se produce en un monto de dinero, la cual se paga por el uso de dinero. También se puede decir es el precio que se recompensa por

el uso del dinero ajeno, o ganancia que se obtiene al prestar o realizar un depósito de dinero.

Entre las características de la tasa de interés se tiene: que se mide en porcentajes; se agregan al saldo total que falta por pagar, están determinadas, se cobran con base en los establecido por el banco

- Tipos de interés activa: Precio que cobra una persona o instituciones crediticias por el dinero en presta.
- Tasa de interés pasivo: Precio que el depositario tiene que pagar por el dinero que recibe en calidad de depósito.

Costo de financiamiento

Los costes financieros son los costos derivados de la financiación con recursos ajenos y cuyo importe dependerá de los intereses o cualquier tipo de remuneración que deben pagarse al prestamista, en función de las condiciones que ofrece y de la cuantía del préstamo. En consecuencia, los costos financieros surgen por financiar mediante recursos ajenos aquellos elementos que serán necesarios o bien directamente para el proceso productivo o bien para el crecimiento empresarial.

Por lo tanto, el coste de financiación es el coste que nos cobra una entidad financiera, así como un agente económico, como consecuencia de prestarnos un capital, es decir, cuando uno obtiene dinero por préstamo, eso será con un tipo de interés denominándose coste de financiación. (Coll, 2020)

Dentro del coste de financiación los más comunes son: las comisiones y los intereses derivados de préstamos financieros, pero los principales son:

- Intereses por deudas

- Intereses por descuento de efectos de factoring
- Gastos por dividendos de acciones o participaciones consideradas como pasivos financieros
- Comisiones por utilización de líneas de créditos

Aval

La mayoría de las micro y pequeñas empresas necesitan financiación externa en algún momento, dado que, en casi todas las etapas de la actividad empresarial, especialmente para ampliar sus operaciones o sobrellevar una mala circunstancia, por lo tanto, uno de las grandes dificultades para la obtención de financiamiento es el Aval, un requisito que exigen muchas entidades financieras para proteger su inversión.

En efecto, un aval es aquel que, con sus ingresos y sus bienes, garantiza el crédito de otra persona. Esta persona u organismo funge como garantía de cumplimiento de una obligación económica.

Las partes que intervienen en un aval son:

Avalado: es quien contrata el aval y se compromete a cumplir con la obligación principal.

Beneficiario; es el receptor del aval, quien ha solicitado la prestación del mismo, generalmente la entidad financiera

Avalista; es la empresa u organización, como las sociedades de garantía recíproca, que garantiza por medio del aval que el avalado cumplirá sus obligaciones, respondiendo por este ante el beneficiario en caso de incumplimiento.

Historial crediticio

Es un registro del comportamiento de los compromisos financieros que se adquieren a lo largo de la vida contraídos con las entidades financieras, o cuánto asciende la deuda o saldo pendiente de cada uno, cada cuanto paga sus créditos y si eres puntual en los pagos del mismo.

Según (Vela & Caro, 2015) menciona que el historial crediticio es un “perfil financiero, que permite a los bancos, propietarios de vivienda, empleadores o instituciones que otorgan créditos saber cómo ha administrado su dinero en el pasado y los ayuda a decidir si hacer o no negocios con usted”.

Por lo tanto, el historial crediticio es un informe emitido por una entidad especializada donde se detallan los antecedentes de pagos e impagos de una persona lo cual es utilizado por los bancos para evaluar la solvencia y la capacidad de pago del solicitante. Por ello es determinante en la vida de la persona ya que puede ser lo que le abre las puertas o te corte ese vía.

Beneficios del historial crediticio

- Es una carta de presentación porque ahí hace mención los comportamientos de pago que se puede tener.
- Contar con un historial crediticio te brinda posibilidades de acceder a créditos en el sistema financiero.
- Puede conseguir mejores tasas más bajas de interés en préstamos.

Plazos de devolución de un financiamiento

Según (Catalá, 2017) entre los plazos de financiamiento que son acreedores de los créditos financieros por lo general, son el corto y largo plazo.

Financiamiento a corto plazo: Es un tipo de préstamo de recursos financieros o de dinero que se le otorga a una empresa durante un periodo de tiempo para que pueden ser devueltos o cancelados según trato, esto puede ser un par de meses, pero no supera un año.

- Este tipo de financiamiento tiene la ventaja bajo costo de devolución de dinero e interés.
- El acceso al financiamiento es mucho más rápido
- Requiere menos requisitos y su solicitud es más simple

Financiamiento a largo plazo Son aquellos préstamos de dinero cuyo plazo de devolución de fondos obtenidos supera el periodo de un año.

- Permite llevar a cabo proyectos grandes
- Se puede adaptar a las necesidades del beneficiario
- Sus tasas de interés suelen ser más altas

Instrumentos financieros

Es un contrato que da lugar, simultáneamente a un activo financiero de una empresa o un pasivo financiero de o un instrumento de patrimonio de otras. Según el autor (Orozco, 2017) son instrumentos financieros las cuentas comerciales pro cobrar y por pagar, inversiones en Bonos, los pasivos financieros (préstamos bancarios y comerciales), pagares por cobrar y pagar. El arrendamiento financiero es un instrumento financiero, puede tomar la categoría como tal, ya que crea obligaciones equivalentes a las que surge cuando un activo se compra a crédito.

- Reconocimiento de un instrumento financiero: Es un proceso mediante el cual se incorpora un instrumento financiero en los estados financieros
- Medición de un instrumento financiero: Es el proceso de determinación de los importes monetarios por lo que se reconocen los instrumentos financieros se lleva a registrar a los estados financieros.
- Medición inicial de un instrumento financiero: La medición inicial de un instrumento financiero, es el proceso mediante el cual se le asigna un valor monetario de su reconocimiento.

El factoring

Uno de los nuevos modos de financiamiento es el factoring, en el que las facturas se vuelven negociables y permiten liquidez a corto plazo para sus titulares, dado que las tasas promedio de crédito mensual para factoring son el 1,8% hasta el 3% al mes, que anualmente llega a ser el 18%. (Salardi, 2020)

Destino o usos del financiamiento

En sus actividades diarias las empresas tienen una serie de gastos que debe atender, tales como, la compra de insumos, materias primas o mercaderías, el pago de impuestos, los pagos a proveedores, planilla, activos fijos, etc. Para atender esas situaciones las empresas requieren de recursos de manera inmediata por lo tanto se solicita crédito para capital de trabajo o para compra de activos fijos, etc.

Existen varias situaciones en las cuales la empresa requiere recursos financieros, entre ellas puede ser para mejorar o proteger el flujo de caja, como también para financiar el crecimiento o la expansión, pero entre los principales tenemos:

aumentar el capital de trabajo, comprar insumos de capital, construir historial crediticio, mejorar el flujo de caja

Las empresas gestionan financiamiento especialmente para proveer de recursos financieros a la empresa, por lo general para capital de trabajo, por lo tanto, el crédito o préstamo para capital de trabajo es el dinero que una entidad financiera, un inversionista o proveedor le otorga en forma de financiamiento o deuda para garantizar la liquidez de la empresa y pueda contar con suficiente capital para cubrir las necesidades y operaciones financieras básicas.

Para capital de trabajo; el crédito para capital de trabajo se caracteriza por ser generalmente de corto plazo, además depende del monto y la actividad para que se va utilizar. Las condiciones de cada crédito varían mucho. Es importante definir el monto a necesitar los cuales está sujeto al flujo de caja, el plazo a elegir para cancelar la deuda y la tasa de interés.

Según Gitman, menciona que el crédito para capital de trabajo forma parte de los activos circulantes que la misma empresa utiliza como capital de trabajo para seguir cubriendo sus gastos. Gracias a este tipo de crédito se puede contar para: cubrir gastos de producción, pagar inventario, tener una cobertura para gastos imprevistos, financiar a clientes sin que esto afecte al flujo de caja.

2.2.2 Micro y Pequeña Empresa

Según (Aguilar, 2017), define que una micro y pequeña empresa como: “una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestamos de servicios”

Las micro y pequeñas empresas juegan un papel muy importante en el desarrollo social económico del país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado. (Rojas & Sosa, 2019)

En efecto, las microempresas son unidades económicas dedicadas a la producción, comercialización o prestación de servicios, que tiene un tamaño reducido tanto en lo que se refiere a capital, activo y volumen de ventas y que utilizan de forma intensiva la mano de obra, generando empleo e ingresos para unos trabajadores que no tienen otro medio de vida.

Una Mype y/o negocio es mucho más que un producto o servicio, razón por la que es necesario contar un plan, que obliguen a pensar, investigar y trabajar en forma estratégica sobre el negocio y no actuar solamente sobre la base de la institución o el repentino deseo de crear una empresa. Debe tener claro el emprendedor, la importancia que tiene el enunciado llamado misión, que es lo que le llevará a definir por lo que hará y para quien hará. (Santya, 2014)

La micro y la pequeña empresa es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Sunafil, 2017)

Importancia de la micro y pequeñas empresas

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son componentes muy importantes del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las micro y pequeñas empresas brindan empleo 80% de la población económicamente activa y generan cerca del

40% del producto bruto interno (PBI). Es indudable que las MYPE abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país y su contribución genera empleo. Contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país.

La importancia de las Mype según (Aspilcueta , 2018), se debe porque es la principal unidad económica de generación de empleo y alivio a la pobreza puesto que:

- Proporciona abundante puesto de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentiva el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y el crecimiento económico.

Características de las micro y pequeñas empresas

- Microempresas: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT's
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT's hasta 1700 UIT
- Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT's

2.2.3 Marco Conceptual

Financiamiento

El financiamiento se considera a los diferentes modalidades o mecanismos que los empresarios realizan con la finalidad de abastecerse de recursos ya sea en bienes o servicios, los cuales serán devueltos en plazos determinados entre las partes a un costo financiero que demanda esa financiación, dado que el

financiamiento es un una herramienta de apoyo para la empresa pero siempre en cuando tenga acceso a él y a las condiciones interpuestas sean las más favorables en relación a la productividad, innovación tecnológica y oportunidad para competir en el mercado. (Jurado, 2020).

Empresa

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. Pero, la creación o formación de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la probabilidad de obtener beneficios económicos. (Sánchez , 2017).

Micro y pequeñas empresas

Se define como una unidad económica constituido por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como propósito en desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y servicios o prestación de servicios. Asimismo, estas unidades económicas se caracterizan especialmente las micro empresas deberán tener un nivel de venta anual hasta un monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias-UIT, mientras que las pequeñas empresas deberán tener un nivel de venta anual hasta un monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias-UIT. Las formas de organización pueden adoptar ya sea como persona natural o persona jurídica, para lo cual

mucho tiene que ver la actividad económica, el capital, el número de personas que invierten en la empresa, el mercado o público objetivo. (Calero, 2020).

Créditos comerciales

Es una modalidad de financiamiento que practican todas las unidades económicas dado que no se exige que los compradores paguen por sus bienes a la entrega, sino que se permite un corto periodo de espera antes de vencerse el pago., no se incluyen los costos por intereses del crédito otorgado, es decir, utilizan el financiamiento sin costo financiero lo cual mejora su gestión financiera, así como disponer de estas alternativas de financiamiento y recursos alternativos según las necesidades financieras de la empresa, por lo tanto, convirtiéndose en una fuente de financiamiento, por lo general es de corto plazo, los cuales tienen un impacto positivo para las empresas mejorando su competitividad. (Dávila, 2019)

III. Hipótesis

Esta investigación su objetivo no es medir a las variables, tampoco establecer la relación de causalidad entre ellas por no se formulará la hipótesis.

Según (Muñoz, 2016), es evidente que las hipótesis son básicas y profundas como sea la investigación, en ese sentido en investigaciones descriptivas basta con responder las preguntas de investigación formuladas al plantear el problema, mientras las investigaciones que buscan explicar relaciones entre variables o las causas de un fenómeno demandan necesariamente la formulación de hipótesis. (p.151)

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

Esta investigación es de tipo cualitativa porque la recolección de datos no demanda su medición numérica, más bien consiste en obtener perspectivas, apreciaciones, puntos de vista, prioridades e intereses de los participantes. Por lo tanto, en una investigación cualitativa el recojo de información está referido a opiniones, percepciones, descubrir interacciones entre individuos, grupos y colectividades, así como vivencias de los participantes u objeto de estudio.

Según (Rus, 2021), la investigación cualitativa analiza datos no numéricos con el objetivo de obtener una aproximación a nivel exploratoria a los fenómenos que estudia, es decir, centra en el análisis, en profundidad en un tema concreto porque busca conocer el objeto de forma detallada y plantear las hipótesis posteriormente.

De igual modo esta investigación es de nivel descriptivo porque permite indagar, recoger la información sobre el comportamiento de la persona o grupos sin alterar los hechos, sino tal como se presenta o se presentó, es decir en su estado natural, describiendo sus características y sus manifestaciones culturales, actitudinales, entre otros.

Según (Muñoz, 2016), afirmó que el diseño de investigación es una estrategia o un plan general que determina las operaciones necesarias para contrastar hechos y teorías, cuyo objeto es proporcionar un modelo de verificación, lo cual implica que sin un plan de coherencia y racional, ni una estrategia metodológica orientada a la determinación de técnicas e instrumentos de recolección de datos y análisis de datos, resulta imposible de trabajar sistemáticamente. (p.134)

En ese sentido, el diseño de investigación fue no experimental, descriptivo

No experimental; según (Núñez, 2018), es no experimental debido a que no se presente la manipulación de la variable independiente debido a que fue acontecido, ni aleatorización en la formación de grupos, es decir no hay formación de tratamiento y de comparación, además los datos se recolectan y luego se interpretan de forma directa sobre el fenómeno, asimismo se estudian los fenómenos tal y como ocurren de forma natural, por ello no se establecen relaciones de causalidad

Es descriptiva; Es descriptiva porque se limita a observar un fenómeno que ocurre de forma natural lo cual implica sin utilizar intervenciones manipulativas o técnicas de medida que podrían alterar ese ambiente.

Según (Muñoz, 2016), una investigación es descriptiva porque su propósito es indagar sobre las características de un fenómeno u objeto sujeto a investigar, de sus propiedades, características, atributos, componentes, elementos y relaciones entre ellos. Es decir, la investigación descriptiva porque su propósito fue a dar a conocer como es el objeto y cuál es su comportamiento. (p.139)

Cuyo grafico de diseño de investigación



Donde:

M: Muestra conformada por el representante de la empresa

O: Representa lo que observamos

4.2 Universo y Muestra

Población

Se considera la población al conjunto o totalidad de elementos, personas, animales u objetos que presentan una característica o condición común que es objeto de estudio. Según (Tamayo, 2012), señala que la población es la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis que integran dicho fenómeno y que debe cuantificarse para un determinado estudio integrado un conjunto N de entidades que participan de un determinada característica, y se denomina la población por constituir la totalidad del fenómeno adscrito a una investigación.

Por lo tanto, la población en la presente investigación es la micro empresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

Muestra

La muestra es una parte o subconjunto de elementos que se seleccionan previamente de la población para realizar el estudio

Según (Cabezas, Andrade, & Torres, 2018) la muestra es una porción de la población o universo, dado que la población comprende todo el compuesto a estudiarse, estudiar al universo se necesita invertir mayor tiempo y coste por ello es forzoso identificar los miembros que componen un modelo la cual permite a dar a saber los datos específicos de la misma. (p.93).

Existen diferentes métodos de muestro para la determinación de la muestra por lo tanto en la presente investigación se utilizará el muestreo no probabilístico.

Como afirma (Paniagua & Condori, 2018), el muestreo no probabilístico lo cual se conoce no aleatorio o dirigido, para realizarlo es importante que se tenga conocimiento la relación entre elementos. Entre los métodos de muestreo no

probabilístico se utilizó el muestreo intencional y por conveniencia por la accesibilidad.

En ese sentido la muestra fue el representante de la micro empresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

4.3. Definición y Operacionalización de Variables

Cuadro 2: Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	Definición operacional	DIMENSIONES	INDICADORES	ITMS
Financiamiento	Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un emprendimiento mediante la asignación de recursos capitales dinero o crédito. (Estela M. , 2020)	Fuentes de financiamiento	Financiamiento externo Financiamiento interno	¿Usted emplea el capital propio para el desarrollo de su empresa? ¿Usted utiliza el capital de terceros para su fuente de financiamiento? ¿Usted utiliza la reinversión de utilidades para su financiamiento? ¿El capital inicial aportado es suficiente?
		Tipos de crédito	Crédito comercial Crédito de proveedores Crédito hipotecario	¿Usted solicito el crédito de comercial? ¿los proveedores les otorga crédito para su negocio? ¿Usted utiliza la línea de crédito para obtener préstamos? ¿Usted toma en cuenta el historial crediticio para los créditos financieros? ¿Cuál es el plazo que usted elige? ¿usted toma en cuenta la cuenta la tasa de intereses para obtener créditos financieros? ¿Cuál es el plazo que usted elige para los créditos financieros?

4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

En la tarea investigativa se utilizó distintas maneras de recopilar la información que requirió para realizar el estudio. A estas formas se les conoce como técnicas de recopilación de la información.

Técnicas

Las técnicas para la recolección de información representan la forma como el investigador procederá a recabar o recoger la información necesaria para dar respuesta a su objeto de estudio

(Muñoz, 2016), las técnicas de recolección de datos son herramientas utilizadas por el investigador en la recopilación de los datos, las cuales se seleccionan conforme a las necesidades de la investigación en función de la muestra elegida, y se aplican tanto para hacer la recolección, la observación y/o la experimentación.

En esta investigación se utilizó la entrevista como técnica de recojo de información de la empresa en estudio.

La entrevista; es una técnica de recopilación de información de manera sistemática y ordenada de una muestra de estudio sobre las variables consideradas en la investigación, en este caso está referido al financiamiento.

Instrumento

Los instrumentos constituyen los medios que utiliza el investigador, para recabar o recoger información necesaria para dar respuesta a su objeto de estudio. Los instrumentos son herramientas de recolección de datos, en ese sentido, en el presente estudio, el instrumento que se utilizó es el cuestionario.

Cuestionario; es aquel que plantea una serie de preguntas para extraer determinada información del grupo o a nivel de persona que forma parte de la muestra. Este instrumento permite recolectar información y datos para luego sistematizar y presentar en tablas o cuadros según sea la naturaleza de la investigación.

Según (Pérez & Gardey, 2014), menciona que un cuestionario es un conjunto de preguntas que se estructuran o preparan para obtener información del objeto de estudio con algún objetivo. Asimismo, existen numerosos estilos y formatos de cuestionario, de acuerdo a la finalidad específica de cada uno.

4.5. Plan de Análisis

Para la presente investigación el plan de análisis se realizó en función a los objetivos de la investigación:

Para el logro del objetivo 1: Se aplicó el cuestionario estructurado con alternativas dicotómicas y algunos ítems de opción múltiple referidos a los factores relevantes de las fuentes de financiamiento que predomina en la micro empresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

Para el logro del objetivo 2: Se aplicó el cuestionario estructurado con alternativas dicotómicas y algunos ítems de opción múltiple referidos a los factores relevantes de los tipos de crédito que predomina en la micro empresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

Para el logro del objetivo 3: Se estableció la relación entre los resultados del objetivo 1 y 2 en la mejora de las posibilidades de la empresa, luego a través del método explicativo se describirá de la variable financiamiento con la mejora de las posibilidades de la empresa en estudio.

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 1 Matriz de Consistencia

Título: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento en la micro empresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

Título	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	METODOLOGÍA
<p>Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020</p>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020?</p>	<p>Objetivo general Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020.</p> <p>Objetivos específicos Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020. Determinar las oportunidades de los tipos de crédito que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020 Explicar si las fuentes de financiamiento y los tipos de crédito mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020</p>	<p>Tipo de investigación Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación No experimental, descriptivo y de caso</p> <p>Población Es la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”</p> <p>Muestra Es el representante de la microempresa Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”,</p> <p>Técnica: La encuesta Instrumento: Cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

En la elaboración de la investigación y su ejecución se trató de tener en cuenta la ética investigativa, sustentado en tres principios fundamentales: respeto a las personas, beneficencia y la justicia. La disponibilidad de los recursos necesarios para conservar estos principios a lo largo del proceso de investigación, las mismas estarán refrendadas por el uso pertinentes de los recursos intelectuales, y de los recursos financieros, que guiaron nuestro pensamiento y el comportamiento desde la etapa de la planeación, la misma que continuará en la ejecución de la investigación hasta la conclusión del estudio, teniendo en cuenta nuestras limitaciones y fortalezas.

Respeto y protección a las personas: donde la persona debe ser considerado como un ser autónomo, único y libre, donde cada uno tenemos el derecho y la capacidad de tomar nuestras propias decisiones, desde el análisis de la información suministrada, por lo tanto, en esta investigación se tendrá total respecto según derechos de la persona.

Beneficencia: Esta investigación su finalidad es para el beneficio de las personas dado que no pretende perjudicar más por el contrario los resultados contribuirán en el bienestar y prosperidad de las personas interesadas en las micro y pequeñas empresas.

La justicia: es el uso correcto del bien común, para que los sujetos de investigación y el investigador mantengan una armonía entre los integrantes del grupo.

Integridad científica: no realizar adulteraciones y evaluaciones que afecten la integridad de la información recolectada.

Consentimiento informado y expreso: este principio se cumplirá a través de la información que se le brindará al propietario o administrador de la empresa

Veracidad de los datos e información: los datos e información que forman parte del presente proyecto son reales y veraces, las fuentes secundarias son tomados de autores reconocidos y fuentes conocidas, y los resultados provendrán desde la recolección de los datos.

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo 1:

Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020.

Cuadro 2 Oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”,

Ítems	Resultado	Oportunidad
1. ¿Usted cuenta con aportes a la microempresa como parte de su actual estructura de su capital?	Si	Cuenta con aporte a la microempresa como base de su estructura de capital
2. ¿El capital propio que usted utiliza es suficiente para su desarrollo empresarial?	No	El capital propio es insuficiente para el desarrollo de la empresa
3. ¿Usted viene utilizando la Reinversión de utilidades	Si	Cuando los beneficios son altos reinvierte va favor de la empresa,

	como parte del financiamiento interno a favor de la empresa?		especialmente en capital de trabajo, en la compra de materiales para la ejecución de obras.
4.	¿Usted utiliza el crédito de los proveedores para sus actividades empresariales?	Si	cuenta con crédito de proveedores
5.	¿Qué tipo de entidades financieras le brinda créditos financieros para su empresa?	No Bancarias	Tiene acceso al sistema financiero no bancario, en este caso en Caja Huancayo
6.	¿Las fuentes de financiamiento que viene utilizando es una oportunidad para su empresa?	Si	Las fuentes de financiamiento que viene utilizando es una oportunidad de desarrollo para la empresa

Fuente: cuestionario aplicado al representante legal de la empresa
 Elaboración: Propia

5.1.2 Respecto al objetivo 2

Determinar las oportunidades de los tipos de crédito que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

Cuadro 3 Oportunidades de los tipos de crédito que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”

Ítems	Resultado	Oportunidad
7. ¿Qué tipo de crédito accedió de las entidades financieras	Hipotecario	Eligio el crédito hipotecario por los montos altos del préstamo.

		para el financiamiento de su empresa?
8. ¿El crédito que obtuvo fue invertido para?	compra de activos	El destino de los préstamos es básicamente para comprar activos
9. ¿Cuál es el plazo de financiamiento que usted solicita para devolver sus créditos?	Largo Plazo	Por el monto solicitado el plazo que mejor se adecua es el largo plazo
10. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito recibido?	No	La tasa de interés que ofrece las entidades financieras no son buenas debido a que son muy altos en casi todos los países de América Latina
11. ¿Usted cuál de las siguientes condiciones utiliza para acceder a los préstamos financieros?	Historial crediticio y Garantía de un inmueble	La empresa cuenta con historial crediticio y con inmueble para acceder a los créditos financieros
12. ¿Los tipos de crédito que viene empleando es una oportunidad para desarrollar su empresa?	Si	los tipos de crédito provenientes de entidades financieras es una oportunidad de desarrollo para la empresa.

Fuente: cuestionario aplicado al representante legal de la empresa

Elaboración: Propia

5.1.3 Respecto al objetivo 3

Explicar si las fuentes de financiamiento y los tipos de crédito mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020.

Cuadro 4 relación entre fuentes de financiamiento y los tipos de crédito mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”,

Resultado OE1	Resultados OE2	Oportunidad
Utiliza el capital propio y la reinversión de utilidades a favor de la empresa	Los recursos propios y de terceros coadyuvan en el desarrollo empresarial	El financiamiento interno y externo contribuyen en el desarrollo empresarial
Tiene acceso al sistema no bancario especialmente de la caja Huancayo	El tipo de crédito que elige es el crédito hipotecario	El acceso al sistema financiero no bancario y el crédito hipotecario permitió el desarrollo empresarial
Cuenta con crédito de proveedores	El plazo de pago del crédito de proveedores es de corto plazo	El crédito de los proveedores y los plazos de financiamiento permitió el desarrollo empresarial

Fuente: cuestionario aplicado al representante legal de la empresa
Elaboración: Propia

5.2 Análisis de Resultado

Respecto al objetivo 1:

Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

El representante de la microempresa Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”,

Menciona que utiliza diferentes fuentes de financiamiento para promover su desarrollo empresarial, en ese sentido, como parte del financiamiento interno, cuenta con aportes a la microempresa y con la reinversión de utilidades, lo cual implica que cuando los beneficios son altos reinvierte va favor de la empresa, especialmente en capital de trabajo, en la compra de materiales para la ejecución de obras, dentro del financiamiento externo está el acceso al sistema financiero no bancario, en este caso en Caja Huancayo, por lo que, se evidencia que las fuentes de financiamiento que viene utilizando es una oportunidad de desarrollo para la empresa, brindándoles la posibilidad de mantener equilibrada sus recursos financieros y una continuidad de sus actividades comerciales estable y eficiente y en consecuencia otorgar un mayor aporte al sector económico de la región, los cuales se relación con lo afirmado por Castro (2019), en su estudio menciona que el 80% de las Mype señalaron que las fuentes de financiamiento tienen repercusión de manera positiva en el crecimiento empresarial de las Mype, de igual modo, el nivel de acceso a las fuentes de financiamiento por parte de las Mype es bajo dado que el 40% nunca han accedido, el 30% algunas veces, este débil acceso se debe a los altos tasas de interés y además a los excesivos requisitos y condiciones que te impone la entidad financiera. De igual modo se relaciona con Rujel (2017), señala que tiene como fuente de financiamiento los terceros dado que la empresa sí ha solicitado un financiamiento de la Caja Sullana un importe de S/ 80,000.00 que fue invertido en el capital de trabajo, compra de activos fijos y en

capacitación, también con Rebaza (2018), manifiesta que el financiamiento a contribuido mejorando en la liquidez y en su rendimiento, de igual modo con Huansha (2018) , que el 89% de los microempresarios financian su actividad con fondos ajenos, de ellos el 33% solicito créditos a una entidad bancaria y lo invirtieron en su capital de trabajo

Respecto al objetivo 2

Determinar las oportunidades de los tipos de crédito que mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020

Para la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, es muy importante la gestión de recursos financieros, en ese sentido una de las fuentes de financiamiento es de terceros, por ello es importante elegir el sistema financiero, en este caso eligió el sistema financiero no bancario y el tipo de crédito que eligió fue el crédito hipotecario por los montos altos del préstamo, asimismo, en cuanto el destino de los prestamos es básicamente para la adquisición de activos o bienes de capital, además el plazo que mejor se adecua es el largo plazo; en cuanto a la tasa de interés que ofrece las entidades financieras no son buenas debido a que son muy altos en casi todos los países de América Latina, asimismo, la empresa cuenta con historial crediticio y con inmueble para acceder a los créditos financieros, los tipos de crédito provenientes de entidades financieras es una oportunidad de desarrollo para la empresa. Estos resultados se relaciona con Rebaza (2018), las entidades financieras que le otorga créditos son la caja Piura, con una tasa de interés efectiva anual de 14%, Banco continental a una tasa de interés efectiva anual del 12.8%, Mi Banco con una tasa de interés efectiva anual del 27.8% y el banco de crédito con una tasa de interés efectiva anual del 15.2%., de igual modo con Castro (2019), menciona que los recursos financieros obtenidos son destinados para la compra de mercaderías, para el capital de trabajo, los plazos de

financiamiento son de corto plazo los cuales contribuyen en el desarrollo empresarial. También con Rojas (2018), que la gran mayoría de las Mype optan por el financiamiento por terceros (externos), optan por su mayoría a las entidades bancarias ya que con ello tendrán un historial crediticio y eso influyen en el futuro para la atención de crédito en mayor proporción y representa más oportunidades para la empresa. Los créditos solicitados son de largo plazo, para ser invertido en capital de trabajado de esta manera poder generar utilidad para la empresa

Respecto al objetivo 3

Explicar si las fuentes de financiamiento y los tipos de crédito mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, Huánuco, 2020. La principal fuente de financiamiento proviene de ahorros y otras formas de recursos personales, las mismas que constituyen el factor más importante en la vida empresarial, es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y expansión, para lograr sus objetivos a corto y a largo plazo. En ese sentido, el financiamiento te permite estabilizar el flujo efectivo de la empresa, también sirve para capital de trabajo, activos circulantes o financiar la operación, de igual modo, el crédito es importante en la medida en que hace posible que los emprendedores cuenten con recursos monetarios que no poseen en un determinado momento y puedan invertirlos en sus negocios generando ingresos futuros y creando valor en la economía. Los resultados guardan relación con lo tratado por Rujel (2017), quien señala que el financiamiento sí influyen en la mejora de la empresa, debido a que es de suma importancia porque permite que la empresa cuente con disponibilidad de efectivo para poder seguir con sus operaciones, siendo así la mejor alternativa para el desarrollo de la empresa. de igual modo, Piñan (2020), que afirma que el destino del financiamiento es para capital de

trabajo, para activo fijo y para infraestructura tiene relación con el desarrollo empresarial.

Estas afirmaciones se alinean con: De todas las actividades de una empresa, la de reunir el capital es la más importante, la forma de conseguir ese capital, existen diversos mecanismos, pero, el financiamiento permite a la empresa de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades comerciales. (López, 2017).

También menciona que las fuentes de financiamiento es el motor del desarrollo económico para las empresas, dado que el sistema financiero privado cumple un papel fundamental ya que a través de créditos otorgan recursos financieros para su desarrollo empresarial. (Palacios , 2019)

V. Conclusión

Respecto al objetivo 1:

En relación a las fuentes de financiamiento el representante de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, menciona que utiliza diferentes fuentes de financiamiento para promover su desarrollo empresarial, en ese sentido, como parte del financiamiento interno, cuenta con aporte a la microempresa y con la reinversión de utilidades, lo cual implica que cuando los beneficios son altos reinvierte va favor de la empresa, especialmente en capital de trabajo, en la compra de materiales para la ejecución de obras, dentro del financiamiento externo está el acceso al sistema financiero no bancario, en este caso en Caja Huancayo, por lo que, se evidencia que las fuentes de financiamiento que viene utilizando es una oportunidad de desarrollo para la empresa.

Respecto al objetivo 2

En relación a los tipos de crédito el representante de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, menciona que es muy importante elegir el sistema financiero, en ese sentido eligió el sistema financiero no bancario y el tipo de crédito fue el crédito hipotecario por los montos altos del préstamo, asimismo, en cuanto el destino de los prestamos es básicamente para comprar activos o bienes de capital, además el plazo que mejor se adecua es el largo plazo; en cuanto a la tasa de interés que ofrece la entidad financiera no es buenas debido a que son muy altos, asimismo, la empresa cuenta con historial crediticio y con inmueble para acceder a los créditos financieros, los tipos de crédito provenientes de entidades financieras es una oportunidad de desarrollo para la empresa.

Respecto al objetivo 3

Respecto a la relación si las fuentes de financiamiento y los tipos de crédito mejoren las posibilidades de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.”, menciona que la principal fuente de financiamiento proviene de ahorros y otras formas de recursos personales, las mismas que constituyen el factor más importante en la vida empresarial, es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y expansión, para lograr sus objetivos a corto y a largo plazo. En ese sentido, el financiamiento te permite estabilizar el flujo efectivo de la empresa, también sirve para capital de trabajo, activos circulantes o financiar la operación, de igual modo, el crédito es importante en la medida en que hace posible que la empresa cuente con recursos monetarios que no poseen en un determinado momento y puedan invertirlos generando ingresos futuros.

Recomendaciones

Se recomienda a la empresa intensificar el crédito proveniente de terceros especialmente de entidades financieras bancarias a fin de pagar menos intereses y a una tasa de interés inferior en relación a las cooperativas y cajas de ahorro y crédito.

Asimismo, se recomienda que a través del arrendamiento financiero pueda adquirir maquinaria y equipo para la empresa constructora y así pueda cumplir sus compromisos en la ejecución de obras.

Propuesta de mejora

La empresa ejecuta obras para lo cual es importante contar con un volquete por lo tanto esta maquinaria lo debe adquirir mediante el arrendamiento financiero.

Referencias

- Aguilar, C. (2017). *Fuentes de financiamiento para incremento de rentabilidad* . HUANCAYO: ://E:/fileplanteamiento/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf.
- Andrioli, D. (24 de noviembre de 2017). *Factores claves de la rentabilidad empresarial*. Obtenido de Cronicas: Universidad de la republica: Esade Barcelona : <https://www.cronicas.com.uy/empresas-negocios/factores-clave-la-rentabilidad-empresarial/>
- Aspilcueta , J. (02 de febrero de 2018). *Monografias.com. Economia*. Obtenido de Las Micro y pequeñas empresas en el Perú: <https://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>
- Ayala , S. (12 de julio de 2005). *Creditos Financieros* . Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/creditos-financieros/>
- Bautista, D. A. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial. *Instituto pacifico*, http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf.
- BBVA. (25 de mayo de 2018). *Financiamiento*. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- Bello, M. (2018). *Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las MYPES del sector contruccion en el distrito de Huanuc, 2018*. Huanuco - Perú: UDH.
- Bizkaia, C. (2020). *Financiacion interna de una empresa ¿como funciona?* Lima Perú: Emprendedores.
- Cabello, Y. (2019). *Relacion entre las estrategias de financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de San isidro*. Lima Perú: Universidad San Ignacio de Loyola.
- Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introduccion a la metodologia de la investigacion cientifica*. Ecuador : Universidad de las fuerzas armadas .
- Calero, M. (2020). *Desarrollo de las mypes y su contribucion en el crecimiento economico del Perú*. Callao Perú: Universidad Nacional del Callao .
- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusion en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Lima Perú: Universidad de Piura. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowe=y
- Catalá, D. J. (22 de Mayo de 2017). *Financiamiento a corto o largo plazo*. Obtenido de CEA EMPRESAS : <https://masempresas.cea.es/blog/financiacion-a-corto-o-largo-plazo/>
- Certus. (14 de Enero de 2021). *Principales tipos de creditos en el Perú*. Obtenido de Gestipolis: <https://www.certus.edu.pe/blog/tipos-credito-peru/>

- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Científica Las Ciencias* , 783-789.
- Charqui, L. P. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferretería Huaraz, 2017*. Huaraz:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Clavijo, S. (17 de Diciembre de 2014). *Índice de condiciones financieras* . Obtenido de Mercado de capitales:
https://www.deceval.com.co/portal/page/portal/Home/Gestion_Corporativa/informe_de_investigacion/2014/Enfoque%2084-%20El%20indice%20de%20Condiciones%20Financieras_0.pdf
- Coll, F. (25 de abril de 2020). *Costo de financiación* . Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Conavalsi. (20 de julio de 2021). *¿Qué es un aval?* Obtenido de <https://www.conavalsi.com/blog/que-es-un-aval>
- Dávila, J. (2019). *Creditos comerciales y su incidencia en la gestion financiera de las MYPES comerciales en Villa Maria del Triunfo*. Lima Perú: Universidad San Martin de Porras. Obtenido de https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/5302/davila_ujn.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Dueñas, J. (2020). Apoyo a las PYMES con financiamiento en la pandemia Reactiva Perú-FAE MYPE. *Revista Economica* , 12-14.
- Durán, A. (2017). *Tipos de financiamiento*. Obtenido de Como el financiamiento es en las empresas: Como el financiamiento es en las empresas
- Estela, M. (30 de junio de 2020). *Concepto de rentabilidad* . Obtenido de concepto.de: <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Estela, M. (02 de agosto de 2021). *Credito Bancario*. Obtenido de Conceptos de: <https://concepto.de/credito-bancario/>
- Felsental, M. (2020). *La COVID-19 hunde a la economía mundial en la peor recesión desde la segunda Guerra Mundial*. Washington: Banco Mundial .
- Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). *Las MIPYMES en America Latina y el Caribe; Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. Santiago de Chile: Organizacion Internacional del Trabajo.
- Grudemi. (21 de Mayo de 2019). *Fuentes de financiamiento* . Obtenido de Enciclopedia Economica : <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las empresas durante la pandemia*. Santiago de Chile: Banco Interamericano De desarrollo.
- Hidalgo, A. J., Yagual, A., & Chagerben, L. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresarios. *Dominio de las ciencias* , <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354/pdf>.

- Jurado, A. (2020). *El financiamiento de las MYPES, rubro centro turisticos recreacionales 2016*. Piura Peru: Economia y Negocios UTE.
- Keynes, J. (2017). Teorias alternativas de la tasa de interes. *Revista de economia institucional*, 335-346. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962017000100335
- Kiziryan, M. (20 de mayo de 2015). *Economipedia*. Obtenido de Sistema financiero: <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Kong, J., & Moreno, J. (2014). *Influencia de los fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES*. Chiclayo-Perú: http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf.
- Leguía, I. M. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del centro comercial Imperial Huánuco 2018*. Huanuco : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13601/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_LEGUIA_ISMINIO_MONICA_LUISA.pdf?sequence=4&isAllowed=y.
- Leon, B. G. (2019). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Panao, 2018*. Huánuco: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20135/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LEON_BERNA_GENEN_SALOME.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Logueira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microfinanzas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. Colombia: https://www.researchgate.net/publication/327592832_Microempresas_en_Barranquilla_Una_mirada_desde_el_financiamiento_privado.
- López, J. (26 de marzo de 2017). *Fuentes de financiamiento para las empresas*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- Lozano, I. (08 de febrero de 2020). Mype; el problema del financiamiento va mas alla del costo del credito. *El Comercio*, págs. 10-12.
- Medina, H. E., & Raggio, V. C. (2018). *Alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad de inversión de una ferretería en la ciudad de Chiclayo*. Chiclayo : https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2091/1/TL_MedinaHernandezElin_RaggioVel%3a1squezClaudia.pdf.
- Mori, T. R. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes en el sector comercio rubro ferretería de la provincia de Leoncio Prado - Tingo María período 2015- 2016*. Tingo María: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2523/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_MORI_TELLO_ROSIO_DEL_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

- Núñez, M. (2018). *Diseño d einvestigacion en psicologia*. Barcelona: Universidad de barcelona. Obtenido de http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/20322/1/Dise%C3%B1o_de_investigaciones.pdf
- Nuves, P. (09 de 02 de 2016). *Knoow.net* . Obtenido de insiclopedia temática .
- OCDE. (2020). *COVID-19 en America Latina y el Caribe: consecuencias socioeconomicas y prioridades*. España: Centro de desarrollo. Obtenido de <https://www.oecd.org/coronavirus/policy-responses/covid-19-en-america-latina-y-el-caribe-consecuencias-socioeconomicas-y-prioridades-de-politica-26a07844/>
- Orozco, J. d. (2017). *Evaluación financiera de proyectos*. (4a. ed.) Ecoe Ediciones.
- Palacios , L. (2019). *La importancia del financiamiento en proyectos d einversion en las empresas del sector construccion*. Macha Ecuador: UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/13445>
- Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas*. El Cid Editor | apuntes, 2009. ProQuest Ebook Central, .
- Paniagua, F., & Condori, P. (2018). *Investigacion cientifica en educacion* . Juliaca Puno: Industria Grafica Maxcolor S.A.
- Pérez, F., & Nivín, R. (2018). Índice de condiciones financieras en el Perú. *Moneda I investigación*, 12.
- Pérez, J., & Gardey, A. (12 de octubre de 2014). *Defincio de cuestionario* . Obtenido de Definiciones: <https://definicion.de/cuestionario/>
- Pineda, A. G. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016*. Huaraz. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5512/RENTABILIDAD_ABARROTES_PINEDA_AGAMA_GUADALUPE.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Piñan , T. (2020). *Financiamiento y desarrollo empresarial de los clientes pymes de la financiera crediscotia Agencia Leoncio Prado 2019*. Huanuco: Universidad de Huanuco. Obtenido de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2898/Pi%c3%b1an%20Alcedo%2c%20Tercila%20Luisa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rivera, C. (2020). *PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DE LOS CREDITOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE, RUBRO CONSTRUCCION CASO: DAMMS CONSULTORES Y EJECUTORES E.I.R.L., DEL DISTRITO DE HUANUCO-2019*. HUANUCO: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16764/CREDITOS_RENTABILIDAD_RIVERA_ROSAS_CORINA_LEONOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rojas , K. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de lasmicro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso Inversiones Medina Constructora y consultora SAC Ayacucho 2018*. Ayacucho: Universidad Catolica los Ángeles de Chimbote .

- Rojas, E., & Sosa, C. (2019). *La formalización de las micro y pequeñas empresas como medio para reducir la informalidad del sector comercial de Yauli*. Cerro de Pasco: UNiversidad Daniel Alcides Carrion. Obtenido de <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/1953?locale=en>
- Rojas, H. A. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería monteró S.A.C – Tingo María, 2017*. Chimbote: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5163/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_HUERTA_ANALI_MELICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Rujel, S. (2017). *INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN EL PERÚ: CASO CONSTRUCTORA AESMID E.I.R.L 2016*. TUMBES: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2564/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RUJEL_GUERRA_SANTOS_WILFREDO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Rus, E. (5 de febrero de 2021). *Investigación Cualitativa*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-cualitativa.html>
- Salardi, J. (08 de Febrero de 2020). Las Mypes; El Problema del financiamiento va mas alla del costo del crédito. *El Comercio*, págs. 12-13.
- Sánchez, J. (18 de diciembre de 2017). *Economipedia*. Obtenido de Empresa: <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Santya, A. R. (2014). *Herramienta para la competitividad de la pequeña empresa en America Latina*. Mexico - Chile: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2014/1389/#indice>.
- Suárez, J., & Chumbiauca, G. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa "T-REX Constructores" SRL de la ciudad de Huaraz 2019*. Huaraz: Universidad Católica de los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19541/PRESTAMO_CONSTRUCCION_CHUMBIAUCA_CASTILLO_GIUSEPPI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sunafil. (2017). RÉGIMEN LABORAL ESPECIAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>.
- Tamayo, M. (2012). *El proceso de investigación científica*. Mexico: Editorial Limusa.
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Venezuela: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>.
- Trenza, A. (25 de junio de 2018). *Mis Finanzas: ¿cuales son las fuentes de financiamiento mas usadas por una empresa?* Obtenido de El blog de Ana Trenza: <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>

- Trujillo, E., Gamba, M., & Arenas, L. (2016). *Las dificultades de las Pymes en América Latina y Colombia para lograr ser competitivas y sostenibles*. Bogotá Colombia: Universidad de Bogotá.
- Vázquez, B. R. (17 de Enero de 2016). *Financiación interna o autofinanciación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>
- Vela, S., & Caro, A. (2015). *Herramientas financieras en la evaluación del riesgo de crédito*. Lima Perú: Fondo Editorial de la UIGV. Obtenido de <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/478/herramientas%20financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vela, S., & Caro, A. (2015). *Herramientas financieras en la evaluación del riesgo de crédito*. Lima, Perú: Fondo Editorial de la UIGV.
- Zorrilla, M. (2021). *Diccionario de Economía*. Lima Perú: 2da. edición Universidad de Lima. Obtenido de Definición de financiamiento: www.definicion.org/financiamiento

ANEXO

Anexo 1: cronograma



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

Anexo N° 07

Esquema del cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2021								Año 2021							
		JULIO				AGOSTO				SETIEMBRE				OCTUBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto																
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación																
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación																
4	Mejora del marco teórico																
5	Redacción de la revisión de la literatura																
6	Elaboración del consentimiento informado (*)																
7	Ejecución de la metodología																
8	Resultados de la investigación																
9	Conclusiones y recomendaciones																
10	Redacción del informe final																
11	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación																



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Sub total			400.00
Recurso humano			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00

Anexo 3: instrumento de recojo de información

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

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de Tesis para optar el Título de Contador público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L”, Huánuco, 2020.**

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

Entrevistador (a): Fecha:

VARIABLE FINANCIAMIENTO

Dimensión 1: Fuentes de financiamiento

1. ¿Usted cuenta con aportes a la microempresa como parte de su actual estructura de su capital?
 - a) **Si**
 - b) No

2. ¿El capital propio que usted utiliza es suficiente para su desarrollo empresarial?
 - a) Si
 - b) No**

3. ¿Usted viene utilizando la Reinversión de utilidades como parte del financiamiento interno a favor de la empresa?
 - a) Si**
 - b) No

4. ¿Usted utiliza el crédito de los proveedores para sus actividades empresariales?
 - a) Si**
 - b) No

5. ¿Qué tipo de entidades financieras le brinda créditos financieros para su empresa?
 - a) Bancarias
 - b) No bancarias**

Mencione el nombre de la entidad: Caja Huancayo.....

6. ¿Las fuentes de financiamiento que viene utilizando es una oportunidad para su empresa?
 - a) Si**
 - b) No

Dimensión 2: Tipos de créditos

7. ¿Qué tipo de crédito accedió de las entidades financieras para el financiamiento de su empresa?

- a) Micro crédito
- b) Hipotecario
- c) Comercial
- d) Otros.

Si marco otros puede explicar:

8. ¿El crédito que obtuvo fue invertido para?

- a) Capital de trabajo
- b) Compra de activos
- c) Otros, -----, Especifique:

.....

9. ¿Cuál es el plazo de financiamiento que usted solicita para devolver sus créditos?

- a) Largo Plazo
- b) Corto plazo

10. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito recibido?

- a) Si
- b) No

11. ¿Usted cuál de las siguientes condiciones utiliza para acceder a los préstamos financieros?

- a) Historial crediticio
- b) Garantías
- c) Otros..... Especifica:

12. ¿Los tipos de crédito que viene empleando es una oportunidad para desarrollar su empresa?

a) Si

b) No

Muchas gracias

Ficha RUC

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20529134381 - GRUPO R&D LEOPARDO E.I.R.L
Tipo Contribuyente: EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 05/01/2011 Fecha de Inicio de Actividades: 01/05/2011
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: P.J. RICARDO PALMA NRO. 1 (JR TARMA 161) HUANUCO - HUANUCO - HUANUCO
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4390 - OTRAS ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN Secundaria 1 - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN Secundaria 2 - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):

<http://e-consultaruc.sunat.gob.pe/ci-6-htm/consultaruc/r800A.htm>

FACTURA

NOTA DE CREDITO

GUIA DE REMISION - REMITENTE

Sistema de Emisión Electrónica:

FACTURA PORTAL DESDE 13/05/2019

Emisor electrónico desde:

13/05/2019

Comprobantes Electrónicos:

FACTURA (desde 13/05/2019), GUIA (desde 11/01/2020)

Afiliado al PLE desde:

-

Padrones:

NINGUNO

Fecha consulta: 30/06/2021 17:34



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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 **Propuesta De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De La Microempresa "Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.", Huánuco, 2020**, y es dirigida por Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa "Grupo R&D Leopardo E.I.R.L.", Huánuco, 2020

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 25 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.

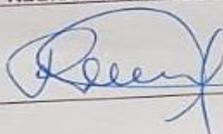
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de mi persona, si desea, también podrá escribir al correo raulcesar1976@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

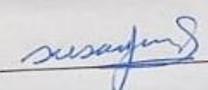
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: RAÚL DIEGO RAMOS RIOS

Fecha: 25/08/2021

Correo electrónico: Raulcesar2006@hotmail

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

INFORME DE ORIGINALIDAD

12%

INDICE DE SIMILITUD

13%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

8%

2

Submitted to Universidad Catolica Los
Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

4%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo