



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELAVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO “INVERSIONES WARI TEX E.I.R.L” –
AYACUCHO, 2020.**

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

AUTOR:

POMASONCCO QUISPE, ALFREDO ALBERTO

ORCID: 0000-0001-8758 9118

ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELAVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO “INVERSIONES WARI TEX E.I.R.L” –
AYACUCHO, 2020.**

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

AUTOR:

POMASONCCO QUISPE, ALFREDO ALBERTO

ORCID: 0000-0001- 8758 9118

ASESORA:

MANRIQUE, PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

ii

Título

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELAVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO “INVERSIONES WARI TEX E.I.R.L”–
AYACUCHO, 2020.**

Equipo de trabajo

AUTOR

Pomasoncco Quispe, Alfredo Alberto

ORCID: 0000-0001-8758 9118

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

ASESORA

Manrique Placido, 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

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Jurado evaluador y asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
PRESIDENTE

Mgtr. Ortiz Gonzales, Luis
MIEMBRO

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí
MIEMBRO

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel
ASESORA

Agradecimiento

A Dios:

Agradecemos a Dios por bendecirnos la vida, por guiarnos a lo largo de nuestra existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

A mi docente:

Mgtr. Maribel Manrique Placido, que me apoyo en todo momento para la culminación de este informe.

Dedicatoria

A Dios quien con su bendición llena
Siempre mi vida.

A mis padres

Gracias a mis padres, por ser los principales
promotores de nuestros sueños, por confiar y creer
en nuestras expectativas, por los consejos, valores
y principios que nos han inculcado.

A mi docente Mgtr. Maribel Manrique

Plácido que me apoyo
y orientó en el desarrollo de mi
tesis.

Contenido

Título	iii
Equipo de trabajo	iv
Comisión Evaluadora.....	¡Error! Marcador no definido.
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Contenido	viii
Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros	xii
Resumen.....	xiii
Abstract.....	xiv
I. Introducción	15
II. Revisión De La Literatura	22
2.1. Antecedentes	22
2.1.1. Internacionales.	22
2.1.2. Antecedentes Nacionales.	23
2.1.3. Regionales.	27
2.1.4. Locales.	28
2.2. Bases Teóricas	29
2.2.1. Teorías del financiamiento.	29
2.2.1.1. Teorías del financiamiento.	29

2.2.1.2.	<i>Fuentes de financiamiento.</i>	30
2.2.1.3.	<i>Sistema de financiamiento.</i>	31
2.2.1.4.	<i>Costos del financiamiento.</i>	32
2.2.1.5.	<i>Plazos del financiamiento.</i>	33
2.2.1.6.	<i>Usos del financiamiento.</i>	35
2.2.2.	Teorías de la empresa.	36
2.2.2.1.	<i>Teorías de la empresa.</i>	36
2.2.2.2.	<i>Clasificación de la empresa.</i>	36
2.2.3.	Teorías de las micro y pequeñas empresas.	38
2.2.4.	Teorías del sector productivo.	41
2.2.4.1.	<i>Teorías del sector comercio.</i>	¡Error! Marcador no definido.
2.2.5.	Descripción de la empresa.	41
2.3.	Marco conceptual	42
2.3.1.	Definición de financiamiento.	42
2.3.2.	Definición de empresa.	42
2.3.3.	Definición de micro y pequeña empresa.	43
2.3.4.	Definición de sector productivo.	¡Error! Marcador no definido.
2.3.5.	Definición de comercio.	43
III.	Hipótesis	44
IV.	Metodología	45
4.1.	Diseño de investigación	45

4.2. Población y muestra	45
4.2.1. Población	46
4.2.2. Muestra	46
4.3. Definición y operacionalización de la variable	47
4.4. Técnicas e instrumentos	48
4.4.1. Técnicas	48
4.4.2. Instrumentos	48
4.5. Plan de análisis	48
4.6. Matriz de consistencia	49
4.7. Principios éticos	49
V. Resultados	50
5.1. Resultados	50
5.2. Análisis De Resultados	58
VI. Conclusiones	61
Aspectos Complementarios	63
Referencias Bibliográficas	63
ANEXOS:	68
ANEXO 01: Cronograma de actividades.....	68
ANEXO 02: Presupuesto	69
ANEXO 03: Financiamiento.....	70
ANEXO 04: Matriz de consistencia	71

ANEXO 05: Modelos de ficha bibliográfica	73
ANEXO 06: Cuestionario de recojo de información.....	75

Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros

- CUADRO N° 1: Resultados de los Antecedentes.....	56
- CUADRO N° 2: Resultados del cuestionario.....	58
- CUADRO N° 3: Resultados del análisis comparativo.....	60
- CUADRO N° 4: Propuesta de mejora.....	65

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” – Ayacucho, 2020 La investigación fue tipo cualitativa- descriptiva. Según el objetivo específico 1, los autores establecen que las Mype recurren tanto al financiamiento interno como externo. En algunos casos tienen facilidades de acceso al sistema financiero, pero también encontramos que aún muchas tienen dificultades para poder acceder fácilmente a un crédito para el desarrollo de sus actividades comerciales, ya sea por las tasas de interés, las garantías solicitadas, historial crediticio, entre otros. Según el objetivo específico 2: la empresa tuvo oportunidades de acceso a financiamiento en enero del año 2020, dicho financiamiento externo fue del sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de 20,000 soles programado para pagar en 12 meses, con una tasa preferencial del (19% anual), Según el objetivo específico 3: El financiamiento si mejoran las posibilidades de las Mirco y pequeñas empresas, con un adecuado financiamiento pueden llegar a ser más grandes y consolidadas. De esta manera se concluye que muchas MYPES se están financiando en el mercado informal a tasas de interés elevadas. Se propone a “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeña, sector comercio.

Abstract

The present research work had the general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and / or small companies and of "Inversiones Wari Tex E.I.R.L" - Ayacucho, 2020 The research was qualitative-descriptive type. According to specific objective 1, the authors establish that MSEs resort to both internal and external financing. In some cases, they have easy access to the financial system, but we also find that many still have difficulties in being able to easily access credit for the development of their commercial activities, either due to interest rates, requested guarantees, credit history, among others. According to specific objective 2: the company had opportunities to access financing in January 2020, said external financing came from the Banking financial system, specifically from Banco de Crédito del Perú (BCP) who granted it a loan of 20,000 soles scheduled to pay the 12 months, with a preferential rate of (19% per year), According to the specific objective 3: Financing if the possibilities of Mirco and small companies improve, with adequate financing they can become larger and more consolidated. In this way, it is concluded that many MYPES are being financed in the informal market at high interest rates. It is proposed to "Inversiones Wari Tex E.I.R.L" to carry out future evaluations, both internal and external, considering that it does not have debts or, failing that, they should be paid off properly in order to have more possibilities for growth.

Keywords: financing, micro and small, commerce sector.

I. Introducción

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) constituyen una parte importante de la economía de los países. Solo en España, se estima que este sector del entramado productivo da trabajo al 52,6% de los trabajadores locales. Entendiendo que el acceso a recursos es una de las grandes problemáticas del sector, ¿cómo se financian las Pymes?

A nivel global, se estima que generan entre el 60 y 70% de los empleos. Sin embargo, la estabilidad y crecimiento de este sector se obstaculiza por el acceso a recursos para mantenerse operativas, generar empleos y mover la economía local.

1. ENISA

La Empresa Nacional de Innovación S.A. es uno de los caminos a la hora de saber cómo hacer una Pyme exitosa por el modelo de financiamiento que ofrecen. Se trata de una entidad que apunta a participar activamente en el financiamiento de proyectos empresariales en los cuales la innovación sea la premisa.

ENISA ofrece préstamos participativos, una suerte de híbrido entre el préstamo tradicional y el capital de riesgo, que no requieren de avales ni garantías personales: **solo se necesita un buen plan de viabilidad** (emprendedores, esto es fundamental a la hora de saber cómo hacer una Pyme exitosa). A cambio, la entidad cobrará los intereses tradicionales y obtendrá beneficios que van de la mano con la evolución de la Pyme.

Las Pymes pueden acceder a tres líneas de financiamiento con ENISA: jóvenes emprendedores, emprendedores y crecimiento.

2. Instrumento Pyme

Este programa está destinado exclusivamente a Pymes y startups. Se trata de un instrumento de financiamiento que se divide en 3 etapas:

1. Concepto y evaluación de la viabilidad: otorga 50.000 euros (a fondo perdido).
2. Escalabilidad y replicabilidad del proyecto: ofrece entre 1 y 3 millones de euros.
3. Comercialización: no hay financiamiento, sino acceso a programas de la Unión Europea.

Pese a que es bastante competitivo, hay convocatorias cada 3 meses aproximadamente.

¿Buscas saber cómo hacer una Pyme exitosa? Considera esta alternativa.

3. Neotec

En una era en la que la tecnología domina la mayoría de los procesos productivos, este instrumento de financiamiento está dirigido a empresas españolas que vayan por esta línea.

Entre los requisitos para acceder a esta instancia, se cuentan el ser una pequeña empresa con menos de 6 años de existencia al momento de recibir el apoyo, y contar con un plan de empresas a 5 años. Molinetti (2019)

En Estados Unidos, quien apoya a los pequeños negocios, ofreciendo así cada año más y mejores condiciones para iniciar, desarrollar y consolidar, pequeños emprendimientos. Lo pequeños negocios pueden surgir desde negocios locales, hasta pequeñas empresas globalizadas, dependiendo del producto y los medios de comercialización que estos estén ofreciendo. Se sabe que una buena opción de negocio está en el sector comercio es por ello que en Estados Unidos optan por negocios como la venta de productos, ya sean productos en compra – venta, o productos creados; por otro lado también servicios fáciles que puedan brindar. En Estados Unidos la gran mayoría de puestos de trabajo surgen de las pequeñas empresas representando así un 52%.

En Latinoamérica las pequeñas y medianas empresas (pymes) necesitan el apoyo de las instituciones financieras para evitar un cierre masivo por el impacto de la pandemia del coronavirus, la crisis derivada de la pandemia del COVID-19 afectará a todo el ecosistema de las pymes en América Latina.

Tan sólo en México se prevé que el 57% de las pymes registrarán en breve dificultades para pagar a sus empleados y el 25% se verá forzadas a despedir personal. El prologando impacto de las reducciones de actividades económicas ocasionará un cierre masivo de pymes, así como una disminución dramática de empleos en este sector, que podrían atenuarse si se ponen en marcha planes de financiación de emergencia.

El tiempo puede ser un factor fundamental para miles de negocios para poder resistir esta crisis, “por ello, los apoyos de las instituciones financieras cobran relevancia en este momento”.

“Las pymes más jóvenes, al tener menor capacidad de reinventarse, corren mayor riesgo. Las empresas que tienen operando, al menos cinco años, tendrán más oportunidad, al contar con más herramientas para hacer frente a esta crisis”, destacó.

El tiempo que puedan resistir estas empresas dependerá de que puedan apoyarse en bancos o instituciones financieras, toda vez que las ventas podrían ser insuficientes para superar la situación.

En México, existen alrededor de 1.8 millones de empresas con una antigüedad menor a cinco años y 2.9 millones con más de 10 años operando, de acuerdo con censos económicos realizados en el 2019.

Datos de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), revelan la importancia de las pymes pues generan cerca del 60% de los empleos en América Latina. Gestión (2020)

En el Perú, las micro y pequeñas empresas representan el **86% del empleo privado y el 30% de la producción**. El Poder Ejecutivo tomaron una serie de medidas para apoyar a las **micro y pequeñas empresas (mypes)** en medio de la crisis causada por la pandemia. Para apoyar a su rápida recuperación, el Gobierno ha destinado S/ 2,600 millones en créditos de FAE Mype, los cuales deben beneficiar a más de 250 mil pequeñas empresas a tasas de 3.2%. En cuando al programa Reactiva Perú, se han asignado S/52 millones, de las cuales indican que el 97% de beneficiados son mypes. Asimismo, se ha creado el **Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE del Sector Turismo (FAE-TURISMO)** que dará créditos de hasta S/750 mil para unos 12,400 negocios golpeados en este sector.

En esa misma línea, se ha creado el Programa de Garantía del Gobierno Nacional para el Financiamiento Agrario Empresarial (FAE-AGRO) para financiar a 230 mil pequeños agricultores.

Además, se **han destinado cerca de S/1,000 millones en el Programa Compras MYPERÚ** para beneficiar a unas 14 mil mypes, generando unos 130 mil puestos de trabajo directos. Andina (2020)

En Ayacucho las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) están al borde de la quiebra debido a la acumulación de deudas a causa de la ampliación de la cuarentena por el avance del nuevo coronavirus.

A través de un pronunciamiento, la Cámara de Comercio Industria y Turismo de Ayacucho (CITA) precisa que no existen políticas claras de apoyo eficiente del gobierno para las Mypes.

“La excesiva e ineficiente burocracia estatal, la sobre regulación en el mercado laboral y la corrupción, son factores que impide el desarrollo empresarias y por ende su formalización”, dice el documento.

SITUACIÓN. Según la data, en Ayacucho existen cerca de 25 mil Mypes formalizadas y cerca de 75 mil que no laboran de acuerdo a los parámetros de la formalidad.

Las Mypes son la mayor fuerza de empleo en la región, pues existen 928 (80% en Huamanga) de los cuales 903 son Micro, 25 pequeña.

DIFICULTADES. Sobre el limitado crecimiento de estas empresas advierten que no existe un verdadero congelamiento de deudas, haciendo que las empresas estén

quebrando en estas semanas por los intereses moratorios que vienen aplicando las financieras.

También está el COREMYPE y COPROMYPE desactivados y sin intenciones por parte de sus titulares de activarlos. Además de la ausencia de políticas regionales y municipales. Diario Correo (2020).

Por tales razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente: ¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” – Ayacucho, 2020 ?

Para dar respuesta al enunciado se plantea el objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” – Ayacucho, 2020

Se plantea los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento de que mejoren las posibilidades de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L”
3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L”

Esta investigación se justifica porque permitió realizar una propuesta de mejora del financiamiento a la empresa inversiones Wari tex E.I.R.L 2020; es decir, sugerir que para acceder a un canal de financiamiento, es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es indispensable que

conozca su capacidad de endeudamiento y, en tercer lugar, fije los costos efectivos de financiamiento.

Así mismo la investigación servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores; ya sean comerciales, productivas o de servicio, de otros ámbitos geográficos de la región, del país y del mundo.

La investigación fue tipo cualitativa- descriptiva. Según el objetivo específico 1, los autores establecen que las Mype recurren tanto al financiamiento interno como externo. En algunos casos tienen facilidades de acceso al sistema financiero, pero también encontramos que aún muchas tienen dificultades para poder acceder fácilmente a un crédito para el desarrollo de sus actividades comerciales, ya sea por las tasas de interés, las garantías solicitadas, historial crediticio, entre otros. Según el objetivo específico 2: la empresa tuvo oportunidades de acceso a financiamiento en enero del año 2020, dicho financiamiento externo fue del sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de 20,000 soles programado para pagar el 12 meses, con una tasa preferencial del (19% anual), Según el objetivo específico 3: El financiamiento si mejoran las posibilidades de las Mirco y pequeñas empresas, con un adecuado financiamiento pueden llegar a ser más grandes y consolidadas. De esta manera se concluye que muchas MYPES se están financiando en el mercado informal a tasas de interés elevadas. Se propone a “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis de nuestra investigación.

Illanes (2017), en su tesis para optar el grado de magister en finanzas, titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, nos dice que: el presente trabajo tiene como objetivo realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. Esta fue una investigación cualitativa. Se concluye que el tamaño de las compañías si influye en su crecimiento, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

2.1.2. Nacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ayacucho; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Barzola (2016) en su tesis para optar el título de licenciada en administración, titulada *“La formalización y el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de ropa del casco urbano de Villa Rica, distrito De Villa Rica, provincia de Oxapampa, Departamento De Pasco, período 2015”*, nos dice que: La investigación tuvo como objetivo general, determinar las características de la formalización y financiamiento de las MYPE del sector comercio – rubro venta de ropa del casco urbano de Villa Rica, distrito Villa Rica, provincia Oxapampa, departamento Pasco, período 2015. La investigación fue cuantitativa – descriptiva, el recojo de información estuvo dirigida a una muestra de 40 MYPE del rubro venta de ropa del casco urbano de Villa Rica, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Teniendo como conclusión respecto al financiamiento que la mayoría de los representantes de las MYPE encuestadas sí solicitaron financiamiento para su negocio, teniendo como fuente de financiamiento el bancario, para los empresarios la mejor fuente de financiamiento es bancario, en su mayoría no tuvieron ningún tipo de problema para acceder a un crédito, el monto solicitado en su mayoría fue de S/2,501 a S/5,000 el cual la invirtieron para compra de mercadería. El tiempo de pago del crédito en su mayoría fue de un año, posterior al préstamo o financiamiento, los

representantes legales de las MYPE en su mayoría afirmaron que mejoró la situación económica de su negocio.

Cordova (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador titulada *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Zapatería Vilma S.A.C.”, De Iquitos, 2017”*, nos dice que: la presente investigación tiene como objetivo general, Determinar la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Zapatería Vilma S.A.C.”, de Iquitos, 2017. Para dar a conocer este objetivo general la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. En su conclusión nos dice que los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo para mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

Mendoza (2017) en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016”* nos dice que: su investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del CASO EMPRESA GRUPO MERCANTIL SAENZ

E.I.R.L., CASMA 2016. La investigación fue no experimental – descriptiva, se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental. Concluye que algunas empresas de este sector en la ciudad de Casma, no son consideradas sujetas a crédito por la existencia de factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES, los cuales se ven reflejados en el momento de adquisición de un crédito. Asimismo, la investigación se verá reflejada en los resultados de la metodología propuesta, porque ella permitió determinar las principales características del financiamiento de las MYPES.

Mejia (2017) en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento en el mercado “PEDREGAL” HUARAZ, 2015”*, nos dice que: su investigación tuvo como objetivo general describir el financiamiento del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015. El Tipo de investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, se escogió en una muestra de 141 Mype de una población de 189; la técnica empleada de recolección de información fue la encuesta y, el instrumento aplicado, el cuestionario. Conclusión: Finalmente se determina como resultado de la investigación que las Mype han respondido favorablemente a las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, contribuyendo al desarrollo social y económico del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015.

Sosaya (2019) En su tesis de grado titulada *Financiamiento y desarrollo de las MYPES de la provincia de Chepén, 2019*, tiene como objetivo general determinar el nivel de correlación entre la formalización de financiamiento y desarrollo de las MYPES de la provincia de Chepén, 2019. El diseño de

investigación fue el descriptivo correlacional, aplicado a una muestra de 24 MYPES, la labor de acopio de datos se realizó a través de un cuestionario para el desarrollo de las MYPES con 12 ítems y otro para el financiamiento con 12 ítems, herramientas que fueron validados por juicio de expertos, siendo estadísticamente significativa la validez de ambas herramientas comprobadas a través de Alpha de Cronbach; posteriormente se procedió a procesar la indagación a través de la estadística descriptiva y la correlación de Rho de Spearman. Los resultados muestran que existe una correlación fuerte entre la variable formalización de financiamiento y la variable desarrollo de las MyPES, de acuerdo al resultado de Rho de Spearman fue de $R = 0,862^{**}$ con nivel de significancia, por lo que se evidencia que la formalización de financiamiento se relaciona significativamente con el desarrollo de las MyPES de la provincia de Chepén, por lo tanto, se rechaza la H_0 , quedando verificada la conjetura general.

Bravo (2019) En su tesis titulada Financiamiento y capacitación en la rentabilidad de las MYPES del sector turismo, Chiclayo 2018, tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transporte del sector turismo, Chiclayo 2018. La hipótesis se planteó: Existe baja incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo, Chiclayo 2018. La población y muestra fueron calculadas en base a las empresas del sector en estudio de Chiclayo. El tipo de estudio es cuantitativo, nivel descriptivo, diseño No experimental. Se concluye, existe incidencia significativa del financiamiento y la capacitación en la

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transporte del sector turismo, Chiclayo 2018.

2.1.3. Regionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región de Ayacucho, menos en la Provincia de Huamanga; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Tineo (2015) en su tesis Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga, 2015, tuvo como objetivo general de la investigación es el siguiente: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. El tema de investigación tiene como resultados de acuerdo a las encuestas formuladas lo siguiente: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide sobre la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados consideran que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y

gráfico 3 el 97% de los encuestados consideran que la capacitación a los pequeños y medianos empresarios que otorga la financiera Proempresa debe ser permanente y constante.

2.1.4. Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia de Huamanga, donde se está llevando la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Palomino (2019) en su tesis *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019.* tuvo como objetivo: determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019; la investigación fue descriptiva –bibliográfica – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica - documental y la entrevista, para lo cual se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de 10 preguntas cerradas, respectivamente; obteniéndose los siguientes resultados: respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores determinan que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos ya que no se otorgan las facilidades, esto se debe a que las pequeñas empresas son consideradas de alto riesgo al no poseer garantías. La empresa “ROMIS” E.I.R.L., el crédito obtenido empleó para capital de trabajo,

asimismo se concluye que las Mypes del Perú y la empresa “ROMIS” E.I.R.L., muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados. Por otro lado, la empresa en estudio accede al financiamiento con la entidad bancaria en un primer crédito comercial lo cual fue invertido en capital de trabajo, logrando un incremento en la rentabilidad. Finalmente se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir, permitirá: describir las características del financiamiento y la rentabilidad Mypes del sector servicios del Perú y de la empresa “ROMIS”E.I.R.L.

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento.

2.2.1.1. Teorías del financiamiento.

Desde el punto de vista teórico, podemos saber que desde hace muchos años las empresas recurren al financiamiento con motivos de poder crecer, proveerse, desarrollarse, financiar algún proyecto o también para la creación de una nueva empresa. Pese a que existen diversos tipos de financiación, es difícil de obtenerse por la serie de garantías que pide algunas entidades financieras o por las altas tasas de interés. **(Ccaccya, 2015)**

Por otro lado, podemos decir que el financiamiento es un tipo de endeudamiento, que son recursos aportados por terceros, y el patrimonio neto, que son los recursos propios de las organizaciones, aportados inicialmente por sus asociados. También hay aportaciones que pueden ser externos a la empresa; es ésta la parte de la estructura de financiamiento llamada pasivo, en

sus distintos orígenes: comerciales, financiero, fiscal y otros, de corto y de largo plazo. (Drimer, 2008)

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.

Según el origen de financiación

Según el origen refiere que las fuentes de financiación pueden ser internas, que son generadas dentro de la empresa, o externas si bien provienen del exterior. Por lo dicho, se distinguen dos tipos:

2.2.1.2.1. Financiación interna.

Son resultado, creación o proporción de las operaciones de la propia empresa, como resultado de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones.

Entre las principales tenemos:

- a) *Aportaciones de los socios.* Son los aportes que entregan los socios al momento de constituir una empresa o sociedad (capital social), o también mediante las nuevas aportaciones de los mismos socios para aumentar dicho capital social, o el ingreso de nuevos socios.
- b) *Utilidades reinvertidas.* Esto es muy común en las empresas de nueva creación, cuando los socios en los primeros años acuerdan en no repartir los dividendos, si no reinvertirlos en la organización, mediante adquisiciones, construcciones, entre otros, según la necesidad que tenga la empresa.
- c) *Depreciación y amortización.* Son operaciones en las cuales la empresa recupera su inversión, que hizo durante todo el tiempo de vida útil de un

activo, debido a que las provisiones ahora se aplican directamente a los gastos en que la empresa incurre. Con esta operación disminuyen las utilidades, y por lo mismo existe menos salida de dinero al pagar impuesto y dividendos.

- d) *Incrementos de pasivos acumulados.* Son los que se generan íntegramente en la empresa, por ejemplo, los impuestos que deben ser reconocidos cada mes, independientemente de su pago: las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, incendios, devaluaciones).

2.2.1.2.2. Financiación externa.

Son los recursos que proporcionan personas, empresas o instituciones ajenas a la empresa u organización.

Por ejemplo:

- a) *Proveedoras:* esta es una fuente común de financiamiento. Es la que generalmente las empresas usan en sus operaciones. Como las compras o ventas a crédito. Este tipo de operaciones también es un tipo de financiamiento para la empresa, ya que tienes un tiempo determinado para hacer la cancelación de dicha operación.
- b) *Créditos bancarios:* son operaciones crediticias, que se obtienen de las instituciones bancarias, este tipo de crédito pueden ser a corto o largo plazo.

2.2.1.3. Sistema de financiamiento.

El sistema financiero, también es conocido como el mercado de dinero.

Lira (2009) expresa que “un mercado es un lugar físico o virtual, donde se reúnen compradores y vendedores para intercambiar bienes y servicios por dinero” (p. 25).

En otras palabras, el sistema financiero está formado conjunto de mercados donde se transa dinero como también activos financieros (bonos, acciones, etc.). En este se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes).

En el sistema financiero podemos encontrar dos tipos de mercados; mercado financiero y el mercado de capitales. Lo que diferencia a estos mercados es la forma en la que se canalizan los recursos entre demandantes y ofertantes.

2.2.1.3.1. Mercado financiero: también conocido como mercado de intermediación indirecta, porque los fondos se movilizan desde los que los tienen (ofertantes) a los que lo solicitan (demandantes), a través de entidades financieras (bancos, financieras, cajas municipales, entre otras) y son estas mismas las que deciden a quien entregar sus fondos en calidad de préstamo.

2.2.1.3.2. Mercado de capitales: también conocido como mercado de intermediación directa, a diferencia del mercado anterior, la decisión de la entrega de los fondos es de plena responsabilidad de la persona o empresa que tiene el excedente de liquidez.

2.2.1.4. Costos del financiamiento.

Al costo de dinero que está siendo prestado, se le denomina tasa de interés. Este es un porcentaje que hay que agregar al dinero que ha facilitado el acreedor al momento de devolver el crédito desembolsado.

La Ley de Bancos (Ley 26702) en su artículo 9° señala, que las empresas del sistema financiero pueden determinar libremente las tasas de interés, comisiones y gastos, para sus operaciones activas (préstamos) y pasivas (depósitos) y servicios. Esta disposición se complementa con las circulares BCRP N° 027 y 028-2001 EF/90 que norman que la tasa de interés es determinada por la libre competencia en el mercado financiero y es expresada en términos efectivos anuales por todo concepto.

2.2.1.5.Plazos del financiamiento.

Las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

2.2.1.5.1. Financiamiento a corto plazo.

Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.

a) Créditos comerciales y de proveedores

Consiste en el ofrecimiento de crédito por parte del proveedor de productos y servicios a su cliente, permitiéndole pagar por ellos más adelante, es decir, en el futuro. Lo habitual es que se conceda en un periodo de 30 a 90 días para facilitar la materialización de la venta por el cliente.

b) Préstamos y créditos bancarios a corto plazo

Consiste en la entrega de un capital por parte de una entidad financiera para cubrir las necesidades de corto plazo de la empresa, quien asume la obligación de devolverlo junto a los intereses acordados, en un plazo inferior o igual a un año.

c) Descuentos de efectos comerciales: letras

Consiste en la materialización de los derechos de cobro de la empresa en efectos comerciales que se ceden a las entidades financieras para que procedan a anticipar el importe, una vez deducidas cierta cantidad en concepto de comisiones e intereses.

Este monto que las instituciones cobran por anticipar la deuda de los clientes antes de su vencimiento se denomina descuento y es el que le da el nombre a esta operación.

2.2.1.5.2. Financiamiento a largo plazo.

Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

a) Bonos

El bono es un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos del mercado financiero para el cual se pagan intereses y se redimen a una fecha de vencimiento que también se puede anticipar.

b) Acciones

Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, por lo cual es una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo, dada por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes.

c) Arrendamiento financiero o leasing

Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica. Sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

d) Hipotecas

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

2.2.1.6. Usos del financiamiento.

El uso del financiamiento nos hace referencia a las necesidades que tenga el deudor de querer obtenerlo, como pueden ser:

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos
- Para pago de deudas o refinanciamiento
- Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo

- Para iniciar un nuevo negocio

2.2.2. Teorías de la empresa.

2.2.2.1. Teorías de la empresa.

La empresa es una estructura de gobernabilidad basada en la jerarquía. Este concepto alude a los distintos niveles de autoridad y a las posibilidades de decisión que los empresarios pueden tomar, dada la relación contractual que éstos tienen en una organización económica determinada. La firma, en tanto "estructura de mando", facilita la coordinación, el control y la solución de controversias (actividades en la que es más eficiente que el mercado) y coadyuva a la toma de decisiones y a la estabilidad de las relaciones contractuales.

Las empresas son organizaciones económicas que tienen como objetivo central obtener beneficios mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Son importantes porque tienen la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía y, además, porque son de las principales entidades impulsoras del cambio tecnológico en cualquier país. **(García &Taboada, 2011)**

2.2.2.2. Clasificación de la empresa.

Las fuentes empresariales que mueven la economía de un país está formado por multitud de empresas, compañías, etc.

Las empresas pueden diferenciarse de muchas formas según sus parámetros. Dependiendo su forma jurídica, su tamaño y de donde provenga el capital aportado en dicha empresa.

2.2.2.2.1. *Clasificación según su forma jurídica*

La forma jurídica determina el número de socios, capital, y tipo de responsabilidad de cada una de las personas dueñas de la empresa. Aquí puedes encontrar todas las formas jurídicas que existen por ley para los diferentes tipos de empresas y sociedades.

- Empresas individual
- Sociedades
- Comunidad
- Entidades
- Agrupaciones

2.2.2.2.2. *Clasificación según su tamaño.*

Según la ley N° 30056, que modifico la clasificación de las empresas, según el monto de sus ingresos, así tenemos:

Microempresas: Muchas de empresas tienen gran potencial y pueden desarrollarse en empresas más grandes si se invierte en ellas. El monto de ventas que debe tener anual para que se le considere micro empresa es HASTA 150 UIT.

Pequeñas empresas: Muchas de estas empresas son negocios familiares y ya poseen una estructura organizacional que deriva en una división del trabajo. Suelen ser empresas rentables e independientes, aunque no poseen grandes

recursos financieros y de capital. Sus montos de ingresos son MAS DE 150 UIT HASTA 1,700 UIT.

Medianas empresas: las pequeñas y medianas empresas son gran parte de la economía y el tejido empresarial. Estas últimas poseen una gran fuente de ingresos, con un límite de ventas de MAS DE 1,700 UIT HASTA 2,300 UIT.

Grandes empresas: este tipo de empresas en la mayoría de ocasiones apuestan en la internacionalización con el objetivo de llevar sus productos por todo el mundo y conseguir mayores beneficios.

2.2.2.2.3. *Clasificación según su actividad.*

Observando el tipo de actividad que se realice hablaremos de 3 tipos de empresa:

Empresas del sector primario: la actividad de estas empresas requiere el uso de alguna materia prima procedente directamente de la naturaleza, como la agricultura, la ganadería o la minería.

Empresas del sector secundario: son empresas dedicadas a la transformación y preparación de estas materias en productos a través de procesos de producción o fabricación.

Empresas del sector terciario: denominado también como el sector servicios, se basa en aquellas actividades en las que no se producen bienes materiales. Por ello, puede ser la venta de cualquier producto o servicio.

2.2.3. **Teorías de las micro y pequeñas empresas.**

Vásquez (2013) las mype en el Perú surgen en la década de los 80's, sin embargo dichas empresas viene generando solución a la economía y al desempleo desde los años 50's, sobre todo en la capital. En la actualidad las mype tienen gran importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de tal forma que las mype representan el 95.9% del tejido empresarial.

En las MYPE existe una inmensa heterogeneidad de actividades económicas. Esta situación se incrementa en atención a otras consideraciones, tales como la ubicación donde opera la unidad empresarial, el mercado donde desarrolla sus actividades, el grado de tecnológica que tiene, el nivel de asistencia técnica que posee, la capacidad operativa y de gestión con que realiza sus actividades, sus canales de comercialización, la demanda de bienes y servicios, la duración del ciclo de operación y otras, merecen tratamientos y tecnologías diferentes.

La informalidad es un viejo concepto y sigue siendo un tema de actualidad, en tanto que permanentemente se está en la búsqueda de incluir actividades generadoras de ingreso, que se realizan fuera del sistema formal de la economía. En efecto, el sector MYPE constituye el sector económico con mayor informalidad, debido a los altos costes para su adecuación a la normatividad legal.

Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas,

de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT(S/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.555 mil) y 1.700 UIT (S/.6'290.000), durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual, el REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la SUNAT, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere **(Escalante, 2016).**

2.2.4. Teorías del sector Comercio

Sevilla (2015) Desde el surgimiento de las primeras civilizaciones, el comercio ha sido una pieza fundamental en la vida del ser humano. El pueblo fenicio, por ejemplo, en el siglo X a.C. sin tener ejército difundió su cultura por todo el mediterráneo, construyendo grandes puertos y embarcaciones, incluso inventando el alfabeto para poder realizar sus transacciones. Estas primeras exploraciones comerciales revolucionaron las relaciones entre territorios.

En los últimos años se está produciendo una nueva revolución en el comercio gracias al desarrollo de las nuevas tecnologías. La revolución online está cambiando drásticamente la forma de vida del ser humano. El comercio, como era de esperar, ha sido uno de los grandes abanderados de esta revolución.

El sector comercial representa la principal fuente de empleos en la economía local. El sector se ha diversificado y ha adquirido nuevas tendencias para lograr un desarrollo económico, integrado y acelerado; capaz de propiciar un aumento en el número de empleos creados. Este sector da prioridad al desarrollo de una nueva visión donde se amplían los incentivos a los pequeños y medianos empresarios con facilidades y recursos para fomentar la labor de servicios.

2.2.5. Descripción de la empresa.

La empresa Inversiones Wari tex E.I.R.L con RUC 20534291222 representado por su Titular gerente Huaman Pariona Wilber Romulo desde el 09.05.2011, la actividad principal que realiza es fabricación de productos

textiles, prendas de vestir, deportivos, escolares y calzado de cuero y como actividad secundaria la venta de otros enseres domésticos.

La empresa inicia sus operaciones comerciales el 31/10/2011 en Calle rl Nazareno N° 1048 (2do. Piso-lado B-Libertad y Nazareno) Ayacucho-Huamanga-Ayacucho.

La empresa cuenta con un establecimiento-anexo en Prol. Manco Capac N° 1087 Ayacucho-Huamanga-Ayacucho.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento.

Obtención de capitales con el fin de aplicarlos a la actividad de la empresa, tanto para adquirir nuevos bienes de producción como para compensar un saldo negativo de fondos. En general, comprende todas aquellas actividades que permiten a la empresa acceder al capital necesario para el cumplimiento de su función eso para generar y estimular su actividad económica. (Greco, 2017, p. 243)

2.3.2. Definición de empresa.

Organización en la cual se coordinan el capital y el trabajo y que, valiéndose del proceso administrativo, produce y comercializa bienes y servicios en un marco de riesgo, en el cual el beneficio es necesario para lograr su supervivencia y su crecimiento. Iniciación en cualquier actividad comercial que genere riesgos. Toda actividad mercantil con fines de lucro, cualquiera sea su forma jurídica. (Greco, 2017, p. 219)

2.3.3. Definición de micro y pequeña empresa.

Una micro y pequeña empresa es una unidad económica formada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que se contemple en la ley vigente. Estas empresas tienen como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o la prestación de servicios.

Las mype se caracterizan por tener ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT. Para que una empresa se le considere como micro o pequeña empresa debe estar inscrita en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype) (SUNAFIL, 2017).

2.3.4. Definición de comercio.

Todas las operaciones de compraventa a título oneroso de bienes, derechos y servicios. (Greco, 2017, p. 123)

III. Hipótesis

En el presente informe de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

No todas las investigaciones llevan hipótesis, solo se da en algunos casos (investigaciones de tipo descriptivo) las cuales no las requieren. La hipótesis significa suposición de una cosa que pueda ser posible, de la que saca una consecuencia, por lo tanto, hipótesis es una suposición o afirmación que debe comprobarse empíricamente. Se puede concluir que todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis (**Galán, 2009**).

IV. Metodología

4.1. Diseño de investigación

El diseño de la investigación será: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, será no experimental porque la investigación se limitará a desembolsar los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Será bibliográfico porque para conseguir los resultados del objetivo específico se hará a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pendiente. Será documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 y 2 se utilizarán algunos documentos sobre todo estadísticos pertinentes. Finalmente será de caso, porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomará una sola institución o empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población.

La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas nacionales.

4.2.2. Muestra.

Se tomó como muestra a Inversiones Wari Tex E.I.R.L’

4.3. Definición y operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		INDICADORE S	SI NO
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES		
Financiamiento	Obtención de capitales con el fin de aplicarlos a la actividad de la empresa, tanto para adquirir nuevos bienes de producción como para compensar un saldo negativo de fondos.	Fuente de Financiamiento	Interno Externo	¿?	
		Sistemas de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	¿?	
		Costos de Financiamiento	Tasas de interés	¿?	
		Plazos de Financiamiento	Corto plazo Mediano plazo Largo plazo	¿?	
		Facilidades del Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario	¿?	
		Usos del financiamiento	Activo fijo Activo corriente Otros	¿?	

FUENTE: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2), explicación (objetivo específico 3).

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2), los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados de objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación, Para hacer el análisis de resultados se observan en dicho cuadro 01 con la finalidad de establecer las oportunidades de financiamiento de las Mypes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 02. Para hacer el análisis de resultados se describe las oportunidades de financiamiento que tuvo Inversiones Wari Tex E.I.R.L”

Para conseguir el objetivo específico 3, se realizó la explicación de las oportunidades de financiamiento que tienen las Mypes nacionales y la empresa en estudio

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 4

4.7. Principios éticos

La presente investigación está diseñada y concluida teniendo en cuenta las normas establecidas por la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, rigiéndose a la estructura para la elaboración de tesis, aprobada por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, considerando el código de ética; con el propósito de expresar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la empresa Inversiones Wari Tex E.I.R.L”

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Integridad científica. - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso. - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (**ULADECH, 2016, p. 2y3**).

De tal manera, me comprometo a respetar la confiabilidad de los datos suministrados por el gerente general de la empresa Inversiones Wari Tex E.I.R.L”; así mismo a los derechos exclusivos de los autores para mi presente investigación

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

CUADRO 1

OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO

AUTOR	OPORTUNIDADES
Sosaya (2019)	Establece que las Mypes estudiadas en su mayoría tuvieron oportunidades de recurrir al financiamiento externo y que actualmente son menos las dificultades para acceder al financiamiento. Con estas facilidades del acceso al financiamiento, los micro empresarios afirman que un crédito ayuda mucho a su negocio.
Bravo (2019)	Establece, que las oportunidades de las Mypes es que financian sus actividades comerciales tanto con fondos propios como de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo.
Tineo (2015)	Manifiesta, que la Mype estudiada al haberse financiado con crédito hipotecario de la Caja Municipal de Piura, el cual fue utilizado para abastecer su negocio. El interés del préstamo tuvo una tasa porcentual del 30% y un plazo de devolución de 24 meses, en la cual también se le solicitó una garantía que fue un bien inmueble.
Palomino (2019)	Sostiene, que las Mypes antes del año 2012, tenían dificultades para tener acceso al financiamiento, ya que se les pedía tener un historial crediticio entre otros requisitos. Actualmente las mypes

están siendo mejor atendidas, con mejores oportunidades, otorgándoles facilidades para poder acceder a un crédito para sus micro y pequeñas empresas.

Cordova (2018)

Sostiene, que las mypes recurren al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo para mejorar las oportunidades en la actividad comercial que brindan. Por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico.

FUENTE: Elaboración propia, datos obtenidos de los antecedentes.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

Describir las oportunidades de financiamiento de que mejoren las posibilidades de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L”

CUADRO 2

CUESTIONARIO APLICADO

FACTORES RELEVANTES	PREGUNTAS	RESULTADOS	
	RESPECTO A LA MYPE	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
	a) ¿En qué sector de la economía se encuentra su empresa?		
	Comercial	X	
	Servicios		

Industrial

**b) ¿Cuántos
trabajadores
permanentes tiene
su empresa?**

Más de 3 X

Más de 5

**c) ¿Se encuentra
constituida
formalmente la
empresa?** X

**RESPECTO AL
FINANCIAMIENTO**

**a) ¿Solicitó
financiamiento en el
año 2020?** X

**Fuente de
financiamiento**

**b) ¿Financia su
empresa con
recursos propios?** X

**c) ¿Financia su
empresa con
recursos de
terceros?** X

**Sistema
Financiero**

**d) ¿De qué sistema
financiero obtuvo el
crédito?**

Banco de Crédito X

Banco Scotiabank

Banco

Continental

Banco Interbank

		Cajas	
		Municipales o	
		Rurales	
		Edificar	
		Otros	
	e) ¿Ha tenido		X
	limitaciones para la		
	obtención de un		
	préstamo?		
	f) ¿Los créditos	X	
	otorgados fueron en		
	los montos		
	solicitados?		
	g) ¿Cuál fue el monto		
	del préstamo		
	solicitado?		
		1,000 – 5,000	
		6,000 – 10,000	
		11,000 – 15,000	
		16,000 – 20,000	X
Costo de	h) ¿A qué tasa de		
financiamiento	interés obtuvo el		
	préstamo?		
		19 % anual	X
Plazo de	i) ¿Recibió	X	
financiamiento	financiamiento por		
	un plazo mayor de 1		
	año?		
	j) ¿Le solicitaron		X
	alguna garantía		
	para la obtención de		
	sus créditos?		

Uso del financiamiento	k) ¿El préstamo solicitado fue para inversión de mercaderías?	X
	l) ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año?	X
	m) ¿Recibió financiamiento en soles?	X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Titular gerente de la empresa del caso.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.

Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” - Ayacucho 2020.

CUADRO 3
EXPLICACIÓN DE RESULTADOS

FACTORES RELEVANTES	OPORTUNIDADES OBJETIVO ESPECIFICO 1	OPORTUNIDADES OBJETIVO ESPECIFICO 2	EXPLICACIÓN
Fuente del financiamiento.	Las micro y pequeñas empresas del Perú, cuentan con acceso al financiamiento de terceros, así mismo se financian con capital propio en algunos casos.	La empresa si recurre a financiamiento externo para poder cubrir las actividades de su empresa, y que no tiene limitaciones para obtener el crédito.	Con un adecuado financiamiento ayudan a las micro y pequeñas empresas para que con ello sean más grandes y consolidadas.
Sistema Financiero	Las micro y pequeñas empresas del Perú, acceden al Crédito del sistema bancario y no bancario, dependiendo del acceso a ellas y quienes les brinden oportunidades y que brinden las mejores tasas de interés.	La empresa en estudio, recurrió al sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP)	Las oportunidades de mejora para las MYPES se da actualmente con el programa Reactiva Perú permite que las micro y pequeñas empresas accedan al doble de créditos de lo usual y a una tasa históricamente baja de 1.64% anual en promedio

Plazos del financiamiento	Los autores establecen que el financiamiento que reciben las MYPES son pagados tanto a largo plazo como a corto plazo, dependiendo el monto recibido.	El titular gerente manifiesta que el préstamo recibido en enero 2020 fue programado para pagar el 12 meses.	Si las MYPES tienen la oportunidad de calificar a financiamiento del programa Reactiva Perú, el plazo de los préstamos no podrá exceder los 36 meses. Este tiempo incluye hasta 12 meses del periodo de gracia (sin pago de la deuda y los intereses).
Costos del financiamiento	Respecto al costo manifiestan que tuvieron oportunidades del préstamo recibido a una tasa porcentual del 21% y 39%.	La tasa de interés que le aplicaron al crédito recibido fue baja (19% anual), por ser cliente recurrente de dicha entidad financiera y cuenta con buen historial crediticio	Oportunidad de las MYPES en esta coyuntura, la obtención de créditos con bajos intereses. Los intereses serán pagados en moneda nacional. Las tasas que establezcan los bancos deberán cumplir con las condiciones que establezca el Banco Central de Reserva.
Usos del financiamiento	Según los autores, las MYPES en su mayoría utilizan los créditos como capital de trabajo para mejorar la actividad comercial	La empresa utilizó el financiamiento para comprar mercaderías (capital de trabajo).	Las empresas al tener la oportunidad de recibir financiamiento de Reactiva Perú, no podrán

utilizar los préstamos para: adquisición de activos fijos, compra de acciones o participaciones en empresas, bonos u otros activos monetarios ni realizar aportes de capital, pago de obligaciones vencidas con las entidades financieras, ni prepago de obligaciones financieras. Es hora de aprovechar e invertir en capital de trabajo

Fuente: elaboración propia, explicación del objetivo 1 y 2.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Según los autores revisados establecen que las Mype recurren tanto al financiamiento interno como externo. En algunos casos tienen facilidades de acceso al sistema financiero, pero también encontramos que aún muchas tienen dificultades para poder acceder fácilmente a un crédito para el desarrollo de sus actividades comerciales, ya sea por las tasas de interés, las garantías solicitadas, historial crediticio, entre otros. De los créditos obtenidos la mayoría usan el financiamiento para la ampliación de capital de trabajo, es decir compra de

mercadería, de esta manera poder incrementar sus ganancias, y crecer como empresa. Asimismo los costos del financiamiento oscilan entre el 21% al 39% fuente importante para su desarrollo y crecimiento en el mercado,

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Del cuestionario aplicado al titular gerente de la empresa, se logra describir que oportunidades tuvo para acceder a financiamiento el año 2020, menciona que si recurrieron a financiamiento externo para poder cubrir las actividades comerciales, y que no tuvo limitaciones para obtener el crédito. En esta oportunidad pudo acceder al sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de 20,000 soles programado para pagar el 12 meses, con una tasa de interés bajo del (19% anual), por ser cliente con buen historial crediticio. La empresa realizó una buena inversión del crédito, utilizando en su totalidad para comprar mercaderías (Capital de trabajo) la cuál le ha generado ganancias los meses enero, febrero y marzo 2020.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Respecto a las fuentes del financiamiento.

Con un adecuado financiamiento ayudan a las micro y pequeñas empresas para que con ello sean más grandes y consolidadas.

Respecto al sistema financiero

Las oportunidades de mejora para las MYPES se da actualmente con el programa Reactiva Perú que permite que las micro y pequeñas empresas

accedan al doble de créditos de lo usual y a una tasa históricamente baja de 1.64% anual en promedio

Respecto a los plazos del financiamiento

Si las MYPES tienen la oportunidad de calificar a financiamiento del programa Reactiva Perú, el plazo de los préstamos no podrá exceder los 36 meses. Este tiempo incluye hasta 12 meses del periodo de gracia (sin pago de la deuda y los intereses),

Respecto al costo del financiamiento.

Oportunidad de las MYPES en esta coyuntura, la obtención de créditos con bajos intereses. Los intereses serán pagados en moneda nacional. Las tasas que establezcan los bancos deberán cumplir con las condiciones que establezca el Banco Central de Reserva.

Respecto al uso del financiamiento.

Las empresas al tener la oportunidad de recibir financiamiento de Reactiva Perú, no podrán utilizar los préstamos para: adquisición de activos fijos, compra de acciones o participaciones en empresas, bonos u otros activos monetarios ni realizar aportes de capital, pago de obligaciones vencidas con las entidades financieras, ni prepago de obligaciones financieras. Es hora de aprovechar e invertir en capital de trabajo para reactivar la economía y generar ingresos.

6 Conclusiones

6.2 Respecto al objetivo específico 1.

Se concluye según los autores, que algunas Mypes tienen facilidades de acceso al sistema financiero bancario y no bancario, pero también encontramos que aún muchas tienen dificultades para poder acceder fácilmente a un crédito para el desarrollo de sus actividades comerciales, ya sea por las tasas de interés elevadas, por las garantías solicitadas, por no contar con buen historial crediticio, entre otros. Las Mypes solicitan financiamiento para la ampliación de capital de trabajo, es decir compra de mercadería la cuál le genere mejores ingresos e incrementar sus ganancias, y le permita crecer en el mercado. El obstáculo latente son los costos, pues estos están entre el 21% al 39% pero al no tener opciones para elegir el financiamiento más adecuado y al mejor costo posible, acceden a costos elevados en algunos casos.

6.3 Respecto al objetivo específico 2.

Luego de analizar los resultados del cuestionario aplicado al titular gerente, se concluye que la empresa tuvo oportunidades de acceso a financiamiento en enero del año 2020, dicho financiamiento externo fue del sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de 20,000 soles programado para pagar el 12 meses, con una tasa preferencial del (19% anual), por ser cliente con buen historial crediticio siendo cliente de dicha entidad, no por haber obtenido anteriormente créditos, si no por tener una cuenta activa. La inversión realizada fue positiva, pues hizo buen uso del crédito, comprando mercaderías para su negocio (Capital de trabajo) generando ganancias los meses enero, febrero y marzo 2020. A raíz de la pandemia las actividades se

vieron obligadas a paralizar entre abril y mayo, para lo cuál realizó aplazamiento de deuda por dichos meses, pero actualmente se encuentra activo, cumpliendo con los protocolos de seguridad y está generando ingresos, cumpliendo con las cuotas programadas.

6.4 Respecto al objetivo específico 3.

Se concluye que el financiamiento si mejoran las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas, con un adecuado financiamiento puede llegar a ser más grandes y consolidadas. El sistema financiero brinda las oportunidades de mejora para las MYPES, actualmente con el programa Reactiva Perú permite que las micro y pequeñas empresas accedan al doble de créditos de lo usual y a una tasa históricamente baja de 1.64% anual en promedio. Si las MYPES tienen la oportunidad de calificar a financiamiento del programa Reactiva Perú, el plazo de los préstamos no podrá exceder los 36 meses. Este tiempo incluye hasta 12 meses del periodo de gracia (sin pago de la deuda y los intereses). Oportunidad de las MYPES en esta coyuntura es la obtención de créditos con bajos intereses. Los intereses serán pagados en moneda nacional. Las tasas que establezcan los bancos deberán cumplir con las condiciones que establezca el Banco Central de Reserva. Las empresas al tener la oportunidad de recibir financiamiento de Reactiva Perú, no podrán utilizar los préstamos para: adquisición de activos fijos, compra de acciones o participaciones en empresas, bonos u otros activos monetarios ni realizar aportes de capital, pago de obligaciones vencidas con las entidades financieras, ni prepago de obligaciones financieras. Es hora de aprovechar e invertir en capital de trabajo para reactivar la economía y generar ingresos.

Conclusión General

Muchas MYPES se están financiando en el mercado informal a tasas de interés elevadas. Se estima que los prestamistas informales cobran entre 10% a 20% mensual. Esta situación nos muestra claramente que existe una necesidad de financiamiento y que existe una capacidad de pago por parte de las MYPES, a pesar de las elevadísimas tasas de interés. Existe una excelente oportunidad de financiamiento que lamentablemente no se está atendiendo de acuerdo a lo esperado, por los programas de auxilio del Estado ni por instituciones bancarias y financieras formales.

Propuesta de Mejora

Se propone a la empresa “Inversiones Wari Tex E.I.R.L.” realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento. Así mismo analizar los riesgos que implica una deuda financiera para que a futuro no pierda su récord crediticio y mantenerse sosteniblemente en el tiempo.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

Agüero, L. (2013) *Todo lo que necesita saber de las mype y pymes*. Recuperado de:

<https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498>

Andina (2020) Mypes: ¿Qué acciones está tomando el Gobierno para apoyar a los pequeños empresarios?

Barzola, L. (2016) *La formalización y el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de ropa del casco urbano de Villa Rica, distrito De Villa Rica, provincia de Oxapampa, Departamento De Pasco, período 2015.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/618>

Bravo, M. (2020) Financiamiento y capacitación en la rentabilidad de las MYPES del sector turismo, Chiclayo 2018. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16168>

Ccaccya, B. (2015) *Fuentes del financiamiento empresarial.*

Recuperado de:

http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Cordova, E. (2018) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Zapatería Vilma S.A.C.”, De Iquitos, 2017.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3089>

Diario Correo, (2020) Mypes al borde de la quiebra a causa de cuarentena

Emprende Pyme (2015) *Tipos de empresa*.

Recuperado de:

<https://www.emprendepyme.net/tipos-de-empresas>

Escalante, E. (2016). Ley 30056. [Citada 2016 Sep 24]. Recuperado de:

<http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Fernandez, D. (2015) *Consideraciones sobre las pymes*.

Recuperado de:

<https://www.fogapi.com.pe/assets/consideraciones-sobre-la-mype----web.pdf>

Ferraro, C. y Goldstein, E. (2011) Eliminando barreras: el financiamiento a la PYMES en América Latina.

Recuperado de:

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/35358-eliminando-barreras-financiamiento-pymes-america-latina>

Garcia, G. y Taboada, I. (2011) *Teoría de la empresa: las propuestas de COASE, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nootboom*. Recuperado de:

<http://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n36/n36a2.pdf>

Gestión (2020) Pymes latinoamericanas necesitan apoyo financiero para evitar cierre masivo

Greco, O. (2017). *Diccionario contable (4a. ed.)*.

Recuperado de: <http://www.ebrary.com>

Lopez, D. (2010) *Un análisis comparativo del sistema de garantía del financiamiento para las pymes en México y Japón.*

Recuperado de:

http://www.cucea.udg.mx/sites/default/files/departamentos/expresion_economica_23.pdf#page=7

Mejia, R. (2017) *Caracterización del financiamiento en el mercado “PEDREGAL” HUARAZ, 2015.*

Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1611>

Mendoza, Z. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016.*

Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2030>

Molinetti, S. (2019) *Cómo se financian las Pymes: secretos de una gran inversión*
<https://empresas.blogthinkbig.com/como-se-financian-pymes/>

Morales, C. (2014). *Administración financiera.*

Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>

Palomino, R. (2016) *El financiamiento mipe en México como medio para su consolidación y desarrollo.*

Recuperado de: <http://tesis.ipn.mx/handle/123456789/21715>

Palomino, E. (2029) *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas*

del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13511>

Sanchez, C.; Osorio, G. y Baena, M. (2007) Algunas aproximaciones a problema de financiamiento de las pymes en Colombia. Recuperado de:

<http://revistas.utp.edu.co/index.php/revistaciencia/article/view/5629>

Sevilla, A. (2015) *Comercio*.

Recuperado de: <http://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

Sosaya, D. (2019) Financiamiento y desarrollo de las MYPES de la provincia de Chepén, 2019. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.12692/43877>

Sunafil (2017) *Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de: <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>

Vasquez, J. (2013) *Importancia de las MYPES en el Perú*.

Recuperado de:

<http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html?m=1>

Zevallos, Q. y Leyva, R. (2011) *Determinación de políticas y acceso al financiamiento de capital de trabajo en las MYPES del sector comercio del distrito de Huancayo*.

Recuperado de:

<http://journals.continental.edu.pe/index.php/apuntes/article/view/34>

ANEXOS:

ANEXO 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2020								Año 2020						
		Julio				Agosto				Setiembre				Octubre		
		Mes				Mes				Mes				Mes		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3

1	Elaboración del Proyecto	■																		
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■																	
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■																
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■															
5	Mejora del marco teórico					■														
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■													
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■	■											
8	Ejecución de la metodología								■	■										
9	Resultados de la investigación									■										
10	Conclusiones y recomendaciones										■	■								
11	Redacción del pre informe de Investigación.												■	■						
12	Reacción del informe final																			■
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación																			■
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación																			■
15	Redacción de artículo científico																			■

ANEXO 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.30	200	60.00
• Fotocopias	0.10	50	5.00
• Empastado	80.00	1	80.00

• Papel bond A-4 (500 hojas)	10.00	250	5.00
• Lapiceros	1.50	10	15.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	10.00	30	300.00
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			565.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	3100.00	1	3100.00
Sub total			3100.00
Total de presupuesto no desembolsable			3500.00
Total (S/.)			4065.00

ANEXO 03: Financiamiento

El financiamiento de lo presupuestado está a cargo del alumno participante

ANEXO 04: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS	METODOLOGIA
PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO INVERSIONES WARI TEX E.I.R.L. – AYACUCHO, 2020.	¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” – Ayacucho, 2020	No aplica.	Diseño de la investigación: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.
	empresas nacionales y de “Inversiones Wari	OBJETIVOS ESPECÍFICOS		Población: Todas las micro y pequeñas empresas nacionales.

	Tex E.I.R.L” – Ayacucho, 2020 ?	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades de financiamiento de que mejoren las posibilidades de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” 3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” <ol style="list-style-type: none"> 1. 		<p>Muestra. Empresa: Inversiones Wari Tex E.I.R.L.</p>
--	---------------------------------	---	--	--

ANEXO 05: Modelos de ficha bibliográfica

FICHA BIBLIOGRÁFICA
AUTOR:
TÍTULO DEL LIBRO:
TITULO DE LA TESIS:
LUGAR Y FECHA DE EDICIÓN:
NÚMERO DE PAGINA (AS):
PÁGINA WEB:
RESUMEN:

Autor: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, País: _____
Año: _____	_____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____ _____ _____	
Numero de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

ANEXO 06: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

ENCUESTA APLICADO AL GERENTE DE LA EMPRESA DEL ÁMBITO DE ESTUDIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la MYPE para desarrollar el trabajo de investigación

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

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una (X) la alternativa correcta:

I. RESPECTO A LA MYPE:

- a. ¿En qué sector de la economía se encuentra su empresa?
 Comercial
 Servicios
 Industrial
- b. ¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa?
 Más de 3
 Más de 5
- c. ¿Se encuentra constituida formalmente la empresa?
SI (x) NO ()

II. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:

- a. ¿Financia su empresa con recursos propios?

SI () NO ()

b. ¿Financia su empresa con recursos de terceros?

SI () NO ()

c. ¿de qué sistema financiero obtuvo el crédito?

Banco de Crédito

Banco Scotiabank

Banco Continental

Banco Interbank

Banco Azteca

Cajas Municipales o Rurales

Edificar

Otros

d. ¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?

SI () NO ()

e. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?

SI () NO ()

f. Monto del préstamo solicitado

1,000 – 5,000

6,000 – 10,000

11,000 – 15,000

16,000 – 20,000

g. ¿A qué tasa de interés obtuvo el préstamo?

% anual

h. ¿En qué año obtuvo el último préstamo?

2016

2017

2018

2019

2020

i. ¿En qué mes obtuvo el préstamo?

Enero

Febrero

Marzo

Abril

Mayo

Junio

Julio

Agosto

Setiembre

Octubre

Noviembre

Diciembre

j. ¿Recibió financiamiento por un plazo mayor a 1 año?

SI () NO ()

k. ¿Recibió financiamiento en soles?

SI () NO ()

l. ¿Recibió financiamiento en dólares?

SI () NO ()

m. ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?

SI () NO ()

n. ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año?

SI (x) NO ()

Muchas gracias por su valiosa colaboración. Les estaré eternamente agradecido.

