



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DE FACTORES RELEVANTES  
DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO  
RESIDENCIAL DULCE DESPERTAR DEL DISTRITO  
DE TOCACHE, SAN MARTÍN - 2019**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTORA**

**VIDAL AVILA MILENA ESMERALDA**

**ORCID: 0000-0002-6337-0768**

**ASESOR**

**MUERAS LEIVA, EDGARD**

**ORCID: 0000-0002-0048-9403**

**LIMA – PERÚ**

**2020**

## **TITULO DE LA TESIS**

CARACTERIZACIÓN DE FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO  
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO RESIDENCIAL  
DULCE DESPERTAR DEL DISTRITO DE TOCACHE, SAN MARTÍN - 2019.

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Vidal Avila Milena Esmeralda

ORCID: 0000-0002-6337-0768

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

### **ASESOR**

Mueras Leiva, Edgard

ORCID: 0000-0002-0048-9403

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario.

ORCID: 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala, Jesús Pascual.

ORCID: 0000-0003-0117-6078

Armijo García, Víctor Hugo.

ORCID: 0000-0002-2757-4368

## HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

---

Dra. Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario.

**PRESIDENTE**

---

Dr. Ayala Zavala, Jesús Pascual.

**MIEMBRO**

---

Dr. Armijo García, Víctor Hugo.

**MIEMBRO**

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, a Dios por bendecirme la vida, darme la salud y ser mi apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por ser la institución que me brinda la educación necesaria para poder formarme como profesional.

Al docente tutor Mgtr. Mueras Leiva, Edgard por ser el apoyo en este proyecto de tesis, por su amplia experiencia y conocimiento que me orientaron al desarrollo y culminación del presente trabajo.

## **DEDICATORIA**

A mis queridos padres por el amor y apoyo incondicional que me brindan día a día para poder culminar mis estudios.

Al Mgtr. Mueras Leiva, Edgard por sus sabias enseñanzas que fueron de gran aporte para el desarrollo y culminación del presente trabajo

A aquellas personas, colegas, amigos que me brindaron su apoyo, tiempo e información para el logro de mis objetivos.

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general identificar las características relevantes del financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019. Uno de los principales problemas en esta investigación es el poco conocimiento del microempresario sobre las distintas fuentes de financiamientos externos debido al poco acceso que tiene, y esto puede ocasionar una mala toma de decisiones a la hora de buscar financiamiento para la microempresa. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y con un diseño no experimental-descriptivo, bibliográfico y de caso. Así mismo se utilizó el instrumento de recolección de datos el cuestionario y para la búsqueda de información de documentos la revisión bibliográfica y documental. De acuerdo a los resultados obtenidos se concluyó que la empresa objeto de estudio conto con fuentes de financiamiento tanto interno como externo ya que su propio capital no fue suficiente, esto implica que tuvo que recurrir a una entidad financiera, para intervenir económicamente en la microempresa, siendo este un sistema no bancario, señalando la caja municipal (Caja Piura), dicho préstamo fue obtenido a un corto plazo, con una tasa de interés que le pareció un poco elevada, así mismo señala que el crédito que obtuvo fue destinado al mejoramiento de su local, de acuerdo a esto podemos decir que el financiamiento tanto interno como externo fueron herramientas de gran importancia para la microempresa “residencial Dulce Despertar”, pues le ayudaron a lograr sus objetivos permitiendo su desarrollo.

**Palabras claves:** financiamiento; micro y pequeñas empresas.

## **ABSTRACT**

The present research work had as a general objective to identify the relevant characteristics of the financing of the MYPE of Peru: sweet awakening residential case of the Tocache district, San Martín - 2019. One of the main problems in this research is the little knowledge of the micro-entrepreneur about the different sources of external financing due to the little access they have, and this can cause poor decision-making when seeking financing for the micro-enterprise. The research was quantitative, descriptive level and with a non-experimental-descriptive, bibliographic and case design. Likewise, the data collection instrument was used, the questionnaire, and the bibliographic and documentary review to search for document information. According to the results obtained, it was concluded that the company under study had both internal and external sources of financing since its own capital was not enough, this implies that it had to resort to a financial entity, to intervene economically in the microenterprise, This being a non-banking system, pointing to the municipal bank (Caja Piura), said loan was obtained in a short term, with an interest rate that seemed a bit high, likewise it indicates that the credit obtained was destined to the improvement of your local, according to this we can say that both internal and external financing were tools of great importance for the “residential Dulce Despertar” micro-enterprise, as they helped it achieve its objectives by allowing its development.

**Key words:** financing; micro and small businesses.

## CONTENIDO

TITULO DE LA TESIS .....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO .....	ix
INDICE DE TABLAS.....	x
INDICE DE GRÁFICOS.....	xi
I. INTRODUCCION .....	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	7
2.1 Antecedentes.....	7
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	15
III. HIPÓTESIS.....	26
IV. METODOLOGÍA.....	26
4.1 Diseño de la investigación.....	26
4.2 Población y muestra .....	27
4.3 Definición y operacionalización de variables.....	29
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	30
4.5 Plan de análisis.....	30
4.6 Matriz De Consistencia .....	32
4.7 Principios éticos .....	33
V. RESULTADOS .....	34
5.1 Resultados.....	34
5.2 Análisis de Resultados.....	46
VI. CONCLUSIONES.....	48
Referencias bibliográficas .....	50
ANEXOS .....	54

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1 ¿Para la creación de su empresa utilizo financiamiento propio?.....	34
Tabla 2 ¿fue suficiente capital propio para hacer crecer su empresa?.....	35
Tabla 3 ¿usted cuenta con fuentes de financiamiento externo?.....	36
Tabla 4 ¿De qué sistema financiero ha obtenido el préstamo?.....	37
Tabla 5 ¿las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades para acceder a un financiamiento?.....	38
Tabla 6 ¿Cuál fue el principal criterio que usted utilizo para elegir a la institución financiera para obtener un préstamo?.....	39
Tabla 7 ¿Usted considera que el financiamiento obtenido le permitió tener una mayor capacidad de desarrollo?.....	40
Tabla 8 ¿Cuál es el plazo de duración de su financiamiento por parte de la entidad financiera?.....	41
Tabla 9 ¿Tomas algún criterio para acceder a un financiamiento de corto o largo plazo?.....	42
Tabla 10 ¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas de interés que ofrecen las instituciones financieras?.....	43
Tabla 11 ¿Está conforme con la tasa de interés que pago del préstamo que obtuvo?.....	44
Tabla 12 ¿Usted obtuvo financiamiento mediante garantía hipotecaria?.....	45

## **INDICE DE GRÁFICOS**

Gráfico 1 ¿Para la creación de su empresa utilizo financiamiento propio?.....	34
Gráfico 2 ¿fue suficiente su capital propio para hacer crecer su empresa? .....	35
Gráfico 3 ¿Usted cuenta con fuentes de financiamiento externo? .....	36
Gráfico 4 ¿De qué entidad financiera ha obtenido el crédito?.....	37
Gráfico 5 ¿las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito? .....	38
Gráfico 6 ¿Cuál fue el principal criterio que usted utilizo para elegir a la institución financiera para obtener un préstamo?.....	39
Gráfico 7 ¿Usted considera que el financiamiento obtenido le permitió tener una mayor capacidad de desarrollo?.....	40
Gráfico 8 ¿Cuál es el plazo de duración del financiamiento obtenido? .....	41
Gráfico 9 ¿Tomas algún criterio para acceder a un financiamiento de corto o largo plazo?.....	42
Gráfico 10 ¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas de interés que ofrecen las instituciones financieras?.....	43
Gráfico 11 ¿Está conforme con la tasa de interés que pago del préstamo que obtuvo?...	44
Gráfico 12 ¿Usted obtuvo financiamiento mediante garantía hipotecaria?.....	45

## **I. INTRODUCCION**

El presente trabajo de investigación titulado “Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso residencial dulce despertar, del distrito de Tocache, San Martín - 2019.” Tiene como finalidad describir y determinar los factores más relevantes del financiamiento en el Perú caso: residencial dulce despertar del distrito de Tocache.

Las micro y pequeñas empresas surgen por la falta de puestos de trabajos en una población, estas personas que generalmente perdieron su empleo o aun no pueden encontrar uno, son guiadas por esta necesidad y tratan de generar sus propias fuentes de ingresos, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el único fin de auto-emplearse, ya que estas no fueron satisfechas por el Estado, empresas nacionales, ni las grandes empresas internacionales.

En el mundo, las microempresas y las pymes son responsables de una generación de empleos e ingresos siendo un factor muy clave en la reducción de la pobreza y el impulso del desarrollo estas micro y pequeñas empresas son encargadas de brindar trabajo a una gran cantidad de personas pertenecientes a los sectores más vulnerables de la sociedad a nivel mundial, pero a pesar de su aporte al desarrollo mundial, estas micro empresas y pymes tienen muchas dificultades en su funcionamiento diario y crecimiento.

En el Perú existen 5.9 millones de mypes que dan empleo a 8.2 millones de personas, de estas personas 65.7% no recibe una remuneración formal, el 90% de las empresas creadas en el Perú que tienen menos de 50 trabajadores y solo tienen una “vida”

de tan solo 10 meses, esta alta mortalidad de las mypes en el Perú está ligada a la informalidad de muchas de estas ya que las empresas informales no tienen acceso a un crédito con tasas competitivas llegando a ser uno de los obstáculos más comunes que tiene un microempresario en el Perú (ComexPeru, 2018).

Las Mypes en el Perú tienen varias oportunidades para llegar al éxito, pero muchas veces no son aprovechadas por ciertas dificultades presentadas al momento de querer tener acceso a un financiamiento, desde el punto de vista de solicitar un crédito, se encuentran como dificultades, los altos costos del crédito, falta de confianza por parte de las entidades financieras, plazos demasiados cortos, petición de excesivos requisitos y la poca información para obtener un crédito, debido a estas dificultades, nuestros micros y pequeños empresarios muchas veces recurren a sistemas informales a pedir dinero prestado, ya que estos les exigen muy pocos requisitos y son rápidos en la entrega del dinero, sin embargo este tipo de financiamiento puede generar una serie de consecuencias, como la extorsión (Miraval, 2018).

Muchas de las mypes creadas en el Perú llegan a fracasar antes de cumplir el año de ser creadas esto se debe a varios errores que comete un micro empresario como son el mal uso de los préstamos un error muy común que deberían evitarlo ya que solicitar un crédito financiero y usarlo en gastos personales causa un endeudamiento y la posible quiebra de tu empresa, otros de los problemas más comunes es la falta de inversión ya que muchas personas que recién inician un negocio son conformistas, y por ultimo un error de mucha frecuencia es que muchos micro empresarios no se controlan en comprar productos sin antes hacer una evaluación si verdaderamente lo necesitan o no.

El acceso al financiamiento es uno de los principales problemas que estos afrontan, y que, según la ONU, les afecta de manera muy desproporcionada. Según datos que este ente maneja del banco mundial sostiene que entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% son pymes o micropymes, estos no tienen acceso los préstamos bancarios que requieren, o no disponen de financiación, pero aun así el acceso es complicado, sin embargo, las dificultades financieras son aún mayores para las empresas informales. La ONU ha calculado que un 74% de las pymes y microempresas de todo el mundo funcionan en el sector informal de la economía (Olivares, 2018).

En el distrito de Tocache de la region de San Martín, donde voy a enfocar mi proyecto de investigación, existen varias MYPE dedicadas a brindar servicio de alojamiento a turistas y/o personas de la misma zona, como los Residenciales, Hoteles, Hospedajes, etc. sin embargo, al hablar de financiamiento la gran mayoría desconocen sobre las principales características del financiamiento, como los tipos de financiamiento, plazos, tasas de interés, entre otros aspectos claves del financiamiento, lo cual sería de gran importancia que ellos conozcan sobre el tema ya que el financiamiento es una herramienta de suma importancia porque permite el desarrollo en una mype.

Luego de haber visto la importancia de las mype y el problema que ellos afrontan a la hora de querer acceder a un financiamiento, con respecto al financiamiento de la empresa “Residencial Dulce Despertar” el representante legal a inicios de su actividad económica opto por utilizar únicamente sus propios recursos económicos para poder financiarse, pero transcurrido el tiempo estos no le fueron suficientes a la hora de querer mejorar el servicio de su residencial, así que debido a la necesidad tuvo que recurrir a un

financiamiento externo, lo cual ahí se presentó uno de los principales problemas que es el poco conocimiento por sobre las distintas fuentes de financiamiento externos que existen en el distrito de Tocache todo eso debido a que el únicamente trabajaba con su propio capital, pues debido a esto solo optó por las recomendaciones de terceras personas, de esta manera se limitó a recurrir a otras ofertas financieras, pues existía la necesidad de un financiamiento para lograr sus objetivos, dicho esto sería muy importante darle a conocer cuáles son las distintas fuentes de financiamiento y sus principales características para que a partir de ello él pueda tomar las mejores decisiones en su empresa para un próximo financiamiento que él pueda solicitar.

De acuerdo a lo expuesto anteriormente, se ha formulado el siguiente enunciado del problema:

¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019?

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general:

- Identificar las características relevantes del financiamiento de las MYPE del Perú caso: Residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.

Para lograr el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

- Identificar las principales fuentes de financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.
- Describir las principales condiciones de financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.

El presente proyecto de investigación se justifica porque permitirá que los microempresarios, así como el representante legal de la microempresa “Residencial Dulce Despertar” puedan tener conocimiento sobre las distintas fuentes de financiamiento que existen y sus principales condiciones, de esta manera puedan adquirir los conocimientos necesarios y tomar buenas decisiones, asegurando la sostenibilidad negocio.

También un interés que me impulso a realizar este trabajo de investigación es la necesidad de brindar información y analizar las principales características del financiamiento, ya que su desconocimiento hace que un microempresario tenga problemas al querer acceder a un crédito impidiendo su crecimiento. Finalmente, esta investigación se justifica porque va a servir de base y fortalecer a futuras investigaciones similares; ya sean comerciales o de servicio en la provincia de Tocache y de otros lugares geográficos de la región y del país.

Metodológicamente se determina que es una investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental-descriptivo bibliográfico y de caso, se ha desarrollado utilizando la técnica de la encuesta con un cuestionario de 12 preguntas aplicado al representante legal del residencial “Dulce despertar” y para la búsqueda de información de los documentos fue la revisión bibliográfica y documental.

Se obtuvo los principales resultados, la empresa utilizó fuentes de financiamiento tanto internos como externos, debido a que su capital propio no le fue suficiente para cubrir algunos gastos tuvo que acudir a un financiamiento externo siendo este un sistema no bancario que fue la caja municipalidad (Caja Piura), dicho préstamo lo invirtió para el mejoramiento de su local y en la compra de nuevos equipamientos para mejorar la calidad

de sus servicios, con respecto a las condiciones de financiamiento su préstamo fue obtenido a corto plazo, con una tasa de interés que le pareció elevada y dicho préstamo no lo obtuvo mediante una garantía hipotecaria.

De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior llegué a la conclusión que el financiamiento externo fue una herramienta de gran importancia para la microempresa “residencial Dulce Despertar”, pues mientras sus propios recursos económicos no le fueron suficientes, el financiamiento externo le fue de gran ayuda para lograr sus objetivos más rápido permitiendo el desarrollo de la microempresa, así mismo es importante que el microempresario no se limite por una sola oferta financiera pues la diversificación de distintas fuentes de financiamiento es importante para conocer nuevas maneras para lograr fondos y ampliar muchas oportunidades para descubrir mejores soluciones y a menores costos de acuerdo a la necesidad.

## **II. REVISIÓN DE LA LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

Según Matute & Quimi, (2019) en su tesis titulada “fuentes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil” tuvo como objetivo general determinar la fuente de financiamiento externa más óptima para las pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil su investigación se justifica porque ayudara a las pequeñas y medianas empresas de la industria textil de la ciudad de Guayaquil al momento de que elijan el tipo de financiamiento que será más óptimo según la situación de la misma, su investigación fue de método descriptivo, enfoque cuantitativo, alcance descriptivo y explicativo y diseño no experimental, y para la recolección de datos utilizo los instrumentos de entrevista y encuestas, llegando a las siguientes conclusiones, que ninguna de las pymes que fueron objeto de estudio ingresaron al mercado de valores y mediante su encuesta que realizo concluye que la razón por la que no han ingresado fue por falta de conocimiento de muchas pymes, es por ello que da a conocer el proceso que deberían realizar para la emisión de sus obligaciones, siendo esto de mucha ayuda para si en algún momento quisieran ingresar al mercado de valores, pues señala que la tasa de interés que les ofrece el mercado de valores es menor a la de un banco y recomienda que las pymes del sector textil deberían establecer una estructura administrativa, financiera y contable utilizando todas las herramientas posibles disponibles en el mercado, para que de esa manera

obtengan acceso a instituciones o empresas que presten financiamiento a un costo más económico.

También Olivera, (2018) en su tesis titulada *“La micro y pequeña empresa en el desarrollo económico de Bolivia periodo 2010-2015”*, tuvo como objetivo general conocer el nivel de aporte de las MYPES al desarrollo económico en cuanto a su población ocupada y su nivel de producción periodo 2010-2015 dentro de Bolivia. Llego a la conclusión que el aporte que poseen las mypes al empleo tiene un valor muy significativo a comparación del grado mínimo de aporte al desarrollo a través de la productividad. Por lo que su hipótesis es aceptable porque las mypes, a pesar de sus bajos niveles de productividad, aportan significativamente al desarrollo económico de Bolivia a través de una buena generación de empleo durante el periodo 2010-2015. Lo que consiguen las MYPES es aumentar las oportunidades a diferentes personas de la sociedad, como jóvenes, las mujeres y las personas con bajos niveles educativos. Esto sin duda contribuye al desarrollo económico, pero la baja productividad impide que tengan mejores condiciones tanto para la ampliación de las MYPES en cuestión de crecimiento, como para ayudar al crecimiento de la economía en general se debería realizar más inversiones en educación y capacitaciones, ampliando las oportunidades de los individuos.

Según Rojas, (2015) en su tesis titulada *“Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina”* tuvo como objetivo general investigar las causas por las cuales las pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en argentina, llegando a la concluir que a pesar de la gran importancia de las PyME en Argentina ya que ellos representan el 99% de la totalidad de las empresas en su país

generando el 70% de trabajo y un 42% de ventas totales y que para ellos es muy importante poder tener acceso a un financiamiento, sin embargo las que suelen tener más ventajas son las más grandes y formales empresas; pues existen restricciones financieras para las PyMEs en su país y que algunas de las causas más frecuentes es la escasa transparencia de información, pues los mercados financieros generalmente operan con información asimétrica entre oferentes y demandantes de crédito. Los oferentes de crédito habitualmente poseen menos información sobre la capacidad de pago de los préstamos y la real estabilidad económica de las pequeñas empresas que los que solicitan el crédito; muchas veces también es debido a que existe falta de comunicación por parte del estado y del sistema financiero, o también por la insuficiencia de garantías y los altos costos de financiamiento, y todo esto conlleva a una baja demanda de créditos y que cada vez más se financian con recursos propios y cuando requieren recursos externos se financian con proveedores lo que les conlleva a pagar altas tasas de interés.

### **2.1.2 Nacionales**

Según Ramirez, (2018) en su tesis titulada “*caracterización del financiamiento de las micro de las micro y pequeñas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017*”, su objetivo general fue determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017, su investigación se justifica porque servirá de apoyo a los propietarios y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz para un mejoramiento continuo de su organización mediante el financiamiento de distintos tipos y clases para la mejora de prestación de sus servicios. Su investigación fue de nivel descriptivo, su población estuvo compuesta por un total de 65

mypes y tomo como muestra a 54 mype y para recolectar información uso la técnica encuesta, y concluyo que el 70% de los encuestados afirmaron que mantienen vigente el financiamiento de su empresa, 72% de encuestados afirmaron que negocian su financiamiento con las entidades financieras (bancos, cajas municipales, cajas rurales), el 78% señalaron que son puntuales en sus pagos del préstamo que obtuvieron, y el 70% renuevan frecuentemente su financiamiento, el 52% afirmo que utilizaban fuentes de financiamiento interno, el 72% afirmo que obtuvieron financiamiento a un corto plazo, el 70% afirmaron que contaron con líneas de crédito y el 78% afirmaron que solicitaron crédito bancario para hacer crecer sus mypes, el autor recomienda que los empresarios dedicados a ese rubro deberían tener más conocimiento sobre las clases de financiamiento según su actividad económica y financiera para que puedan mejorar su servicio.

Según Ventocilla, (2018) en su tesis titulada “*características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles de Huaraz, 2017*”, su objetivo general fue determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles de Huaraz, 2017, su trabajo de investigación se justifica porque sirve y servirá como como apoyo a los propietarios de la ciudad de Huaraz para que logren mejorar la organización mediante el financiamiento mediante tipos y clases para la satisfacción de sus clientes nacionales y/o extranjeros. Su investigación fue nivel descriptiva, diseño no experimental, tuvo una población de 54 gerentes y tomo como muestra a todos, utilizo la técnica encuesta y el instrumento cuestionario y obtuvo las siguientes conclusiones: El 72% de las mypes estudiadas afirmo que financian sus actividades económicas recurriendo a entidades financieras, el 57% afirmaron tener en vigencia el financiamiento para su empresa, el 78% afirmaron ser

puntuales con sus pagos, el 72% afirmaron la utilización del financiamiento a corto plazo, el 70% contaban con líneas de crédito. el autor recomienda que todo financiamiento que realicen los administradores de ese rubro, deben ser para el mejoramiento de su local, equipamiento y demás servicios buscando siempre su rentabilidad económica y financiera.

También Pajuelo, (2018) en su tesis titulada “*financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles del distrito de amarilis, 2017*” tuvo como objetivo general determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro hoteles en el distrito de amarilis, en el año 2017, su investigación fue justificada porque ayudara a la gerencia en la formulación de objetivos y programas de desarrollo, así mismo porque permite conocer la utilización real de los recursos materiales y financieros que tienen a su disposición. Su investigación fue descriptiva, su población estuvo compuesta por un total de 35 MYPES del distrito de amarilis y tomo como muestra a las 35 mypes en su totalidad, y llego a la conclusión que las fuentes de financiamiento que son considerados por la mayoría de las MYPES es la banca comercial o múltiple (bancos, cajas municipales, empresas financieras, etc.), ya que utilizan la intermediación financiera con fines de rentabilidad porque a la mayoría de las MYPES les falta liquidez más aun cuando piensan en su expansión o crecimiento, también concluye que entre las principales características del financiamiento, el 43% de las mypes estudiadas obtuvieron financiamiento por crédito de consumo, el 26% afirmo que fueron créditos hipotecarios, el 17% créditos comerciales, según sus fuentes de financiamiento el 77% afirmaron que acudieron al sistema bancario para que puedan obtener financiamiento y poder mejorar la rentabilidad de su empresa, mientras que el 23% afirmo que acuden al sistema no bancario, también señala que las

principales condiciones de financiamiento que tienen en cuenta son la tasa de interés, plazos de devolución, garantías y entre otros, del 100% que fueron encuestados, el 83% habían afirmado que obtuvieron financiamiento vía garantías para su empresa y el 17% que no, lo cual significa la existencia de condiciones para el financiamiento.

### **2.1.3 Regionales**

Según Soria, (2018) en su tesis titulada “*caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotel internacional E.I.R.L. Tingo María, 2017*” su objetivo general fue describir las características del financiamiento de las mypes del sector servicio del Perú y de la empresa HOTEL INTERNACIONAL E.I.R.L.-Tingo María, 2017, su trabajo se justificó porque es necesario que tengan información oportuna y precisa para que puedan dar información a los que se dedican a este tipo de servicio o rubro, para que las mype se preocupen en mejorar su servicio, así mismo su investigación servirá como antecedentes o bases teórica de futuras investigaciones. Su investigación fue bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de información utilizo fichas bibliográficas y un cuestionario que aplico a los gerentes y trabajadores de la empresa, de esta manera llego a la conclusión que las empresas nacionales mayormente optan por financiamientos por parte de las entidades financieras, asimismo señala que los autores se limitan a describir que las empresas acceden financiamientos de terceros por un sistema bancario ya que consideran que son más adecuados, creen que muchas empresas optan por las entidades financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la banca formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés y a corto plazo. Con lo que respecta a su empresa objeto de estudio “Hotel Internacional E.I.R.L” concluye que su financiamiento

fue obtenido en una entidad bancaria que es el banco SCOTIABANK, siendo obtenido a un corto plazo (12 meses) y el crédito fue utilizado en el mejoramiento y construcción de la infraestructura (capital de trabajo). Recomienda que las entidades financieras deberían incentivar a las mypes a formalizarse para que puedan acceder a un crédito bancario y hacer crecer su empresa, finalmente concluye que el financiamiento interviene de manera positiva en la gestión de las mypes, permitiendo una mejorar la rentabilidad.

También Rimas, (2018) en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Hotel La Gran Muralla E.I.R.L.- Tingo María, 2017”* tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Hotel la Gran Muralla E.I.R.L- Tingo María 2017. Su investigación se justificó por que fundamenta el vacío del conocimiento que existe relacionado al tema de estudio, ese conocimiento permitirá conocer los tipos y formas de financiamiento que obtienen las empresas del sector servicio y cuáles son los más apropiados para su liquidez. Su investigación fue bibliográfica y documental y de caso para recoger información utilizo un cuestionario destinado al gerente de la empresa, Tuvo las siguientes conclusiones, la mayoría de las empresas optan por recurrir al financiamiento por terceros en las cuales se presentan más por la Banca Formal ya que consideran que les brindan mayores beneficios y cobran una tasa de interés más prudente que las Entidades Financieras. Asimismo, estos créditos son a corto plazo y en su mayoría destinados como capital del trabajo. También concluye respecto a su empresa objeto de estudio que obtuvo financiamiento por parte de una entidad financiera, siendo Caja Trujillo, el plazo determinado de devolución es de 24 meses es decir a largo plazo y fue

utilizada en activos fijos (construcción de la infraestructura), y que esto le permitió el desarrollo de su empresa.

#### **2.1.4 Locales**

Según Peña, (2018) en su tesis titulada “*caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte turismo tingo María - Tocache S.A – tingo María 2017*” tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte turismo tingo María – Tocache S.A- tingo María, 2017. Su investigación se justificó porque permitirá adquirir mayor conocimiento en cuanto a las características el financiamiento de las mype del sector servicio de transporte del Perú y de la empresa de transporte Turismo Tingo María – Tocache S.A. Su investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, llego a la conclusión que mayormente las mypes recurren al financiamiento externo, pero señala que no solo acuden al sistema bancario sino a los no bancarios ya que los no bancarios les dan más facilidades en los requisitos que tienen que presentar para que puedan obtener crédito solicitado con la única desventaja que las tasas de interés son un poco más altas que de un sistema bancario, también señala que los crédito que adquirieron fueron destinados para capital de trabajo, compra de activos fijos, y para mejorar su local, también señala que la empresa de transporte turismo tingo María- Tocache S.A solo trabaja con financiamiento propio y que ellos formalizaron su empresa para poder generar empleo y

utilidades, que las utilidades de dicha empresa fueron destinadas para su infraestructura, mantenimiento de local y pago a sus personales, cabe señalar que contaron con financiamiento propio para que puedan evitar endeudamientos porque son una de las causas más frecuentes para que una mype quiebre.

## **2.2 Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento**

Es un mecanismo por medio del cual una persona o empresa obtienen un crédito para que puedan llevar a cabo proyectos, adquieran bienes o servicios o cubran sus gastos, siendo un motor de muy significativo para el desarrollo de la economía, porque permite que las empresas puedan tener acceso a los recursos necesarios para poder llevar a cabo sus actividades económicas y mejorar (Financiamiento, 2019).

El financiamiento es la obtención de recursos financieros ya sea de las fuentes internas o externas, que pueden ser a corto o largo plazo que se requieren para adquirir bienes o servicios o cubrir gastos.

Según Cruz, (2015) señala que el financiamiento son los recursos monetarios financieros que se necesitan para poder iniciar una actividad económica, con la característica primordial que son sumas prestadas que completan los recursos propios, con la finalidad de lograr mayor crecimiento y expansión de sus negocios. También añade que el financiamiento influye de manera considerable en el negocio porque brinda a las empresas la posibilidad de que mantengan su economía estable y puedan continuar con sus actividades diarias de forma eficiente, logrando un mayor aporte al sector económico en la que participan.

El financiamiento incrementa la rentabilidad de las MYPES, el crédito obtenido por parte de entidades financieras permite que la empresa tenga una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y poder crecer como empresa.

El financiamiento vía compromiso es uno de los conceptos primordiales que muchas empresas utilizan dentro de la configuración de la estructura de capital, también menciona que el crédito es más común cuando se pide financiamiento, y que las instituciones financieras analizan a cada deudor para saber si son capaces de pagar los pagos e intereses procedentes del contrato de crédito; al solicitante se le será solicitado una serie de requisitos para que puedan evaluar la decisión sobre el crédito solicitado lo cual habitualmente es ejecutado por un comité interno de la misma institución financiera (Estrada, 2012).

#### **a) Fuentes del financiamiento**

Son accesos que una empresa utiliza para que obtenga los recursos financieros que necesita, para asegurar su supervivencia y garantizar su continuidad.

**Internos:** Son aquellos fondos que la misma empresa genera a través de su propia actividad (beneficios reinvertidos en la propia empresa) ejemplo:

- Los ahorros personales: Es la principal fuente de capital para la gran mayoría de los negocios, proviene de ahorros y recursos personales.
- Utilidades reinvertidas: son las ganancias que tiene una empresa, el cual pueden ser reinvertidas en la misma empresa, ya sea para obtener nuevas ganancias, compras de maquinaria, ampliar el capital, etc.

- Venta de activos, es la venta de edificios, terrenos o maquinarias que ya no utilizan, para poder cubrir necesidades económicas.
- Financiamiento por reservas, son los beneficios que una empresa no ha repartido aun y fueron guardados para que en un futuro hacer frente a obligaciones con terceros que pudiesen presentarse

**Externos:** Son aquellas a las que se acuden cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, es decir, cuando los fondos generados por las aportaciones normales más las aportaciones de propietarios no alcanzan para hacer frente a gasto exigidos para mantener el curso normal de la empresa, por tanto, se hace necesario recurrir a terceros como, por ejemplo:

- Los amigos y los parientes: Las fuentes como los familiares o amigos, es una opción de obtener dinero, éste se presta sin interés o a una tasa baja tasa de interés, llegando a ser muy benéfico para comenzar una actividad económica.
- Bancos y Uniones de Crédito: son las fuentes más frecuentes de financiamiento. Estas instituciones proporcionarán el préstamo, solo si la solicitud está bien justificada.
- Las empresas de capital de inversión: Estas empresas ofrecen ayuda a las sociedades que se encuentran en expansión o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.
- Empresas de leasing: bancos o entidades financieras que brinden el producto de leasing, que consiste en un contrato el cual se solicita a una entidad financiera o banco para que obtenga la propiedad de un bien (una maquinaria o equipo) para subsiguientemente nos arrienden y ya cancelado el plazo determinado, se tiene la opción de comprarlo.

## **El sistema financiero**

Según (Navarro, S.f) señala que “el sistema financiero está conformado por instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro que operan en la intermediación financiera”.

- Sistema bancario: instituciones bancarias que realizan intermediación financiera, este tipo de entidad puede captar fondos del público en forma de dinero o de recursos financieros, 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.
- Sistema no bancario: conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos, Ejemplo: las cooperativas de ahorro y crédito, las cajas rurales, etc.

### **b) Condiciones de financiamiento**

Antes acceder a un crédito el microempresario debe evaluar el tipo de empresa que tiene, sus ingresos que tiene para que pueda elegir el plazo para terminar de pagar su deuda, ver si la tasa de interés es de su conveniencia y los objetivos que quiere lograr con el financiamiento obtenido. Luego de eso se busca la mejor opción:

**Financiamientos a corto plazo:** Son aquellos financiamientos que son dados para ser reembolsados a un corto tiempo. Obteniéndose de una forma más rápida que un financiamiento a largo plazo, sus tasas de interés son más bajas, su plazo de devolución no supera los doce meses.

- Pagarés: instrumentos negociables que contienen una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, comprometiéndose a pagarle en un plazo fijo o tiempo futuro definible, cierta suma de dinero.
- Crédito comercial: Forma común de financiamiento a un corto plazo, se presenta cuando un proveedor de bienes o servicios le da crédito a un cliente permitiéndole pagar por los bienes en una fecha determinada.
- Línea de crédito: Suma de dinero que un banco u otro tipo de entidad financiera coloca a tu disposición mediante una cuenta bancaria hasta un cierto límite. El cliente paga interés por el dinero retirado.

**Financiamiento a largo plazo:** Son formas de obtener presupuesto para las mejoras empresariales, cuyo plazo de devolución supera el período de un año.

- Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) con el fin de garantizar el pago del préstamo.
- Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- Bonos: Es un instrumento escrito certificado, donde el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma detallada en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes(acreedor) y la empresa (arrendatario), la cual se le permite el uso de esos bienes durante un tiempo determinado y mediante el pago de una renta específica, las

estipulaciones van variando según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

### **Tasa de interés**

El interés es el monto que una persona paga (prestatario) por utilizar una determinada suma de dinero de otros (prestamista) durante un tiempo determinado. Esta tasa de interés es expresada como un porcentaje anual (financiera, 2006).

Es muy importante conocer cuál será el interés para poder calcular a cuánto ascenderá el pago mensual, mientras más alta sea; mayores serán las mensualidades y mientras más baja sea, los pagos serán menores. La tasa de interés existe para poder compensar la pérdida del poder adquisitivo del dinero en el tiempo.

Para el **prestatario** que necesita dinero para que pueda cubrir sus necesidades (empezar un negocio) y deberá pagar ese dinero en el futuro con cargo adicional será una **tasa de interés activa**, la cual compensará a quien le preste el dinero por la pérdida del poder adquisitivo en el tiempo.

Para el **depositante** que quiere guardar su dinero (capital) como medio de ahorro o para cubrir necesidades futuras, y no quiere que ese dinero pierda su poder adquisitivo en el tiempo, recibe una **tasa de interés pasiva**, de modo que en el futuro recibirá su capital más sus intereses incluidos.

### **LA TCA Y LA TEA**

Son variables muy significativas cuando se va a solicitar un crédito bancario y por tanto es importante entender de qué tratan. En términos generales la TEA viene a ser la tasa por el dinero que la entidad financiera va a prestarnos, y si esta tasa incluye cobros por gastos adicionales entonces usted tendrá la TCEA (Gestion, 2018).

- **La TCA**

Es la Tasa de Costo Efectiva Anual, esta es una de las más importantes ya que abarca todo lo le cuesta a la persona el crédito que realice. La TCEA incluye tres componentes fundamentales: la tasa de interés anual, los gastos y las comisiones.

Las comisiones: vienen a ser cargos que las entidades financieras realizan por servicios adicionales a los que son esenciales al crédito. Entre estos gastos que incluye el TCA está por ejemplo el del seguro de desgravamen, que cubre la deuda en caso de que el titular no pueda seguir pagándola por enfermedad o fallecimiento.

- **La TEA**

Es la Tasa Efectiva Anual y está incluida dentro de la TCA. Esta calcula el costo o valor de interés esperado en un plazo como base de un año. La TEA es la principal medida de comparación para evaluar el costo de un préstamo o crédito. A mayor TCEA, más costará su préstamo y tendrá que pagar más en sus cuotas mensuales.

La diferencia entre la TCEA y TEA era más evidente hace unos años, cuando los préstamos cobraban comisiones por desembolso, gastos notariales, etc.

En la actualidad, la SBS prohibió el cobro de varias comisiones, por lo que las entidades bancarias optaron por incorporar al costo del crédito, es decir, a la TEA.

• **Condiciones de financiamiento con garantía**

Las garantías financieras son destinadas a garantizar el cumplimiento de las obligaciones adquiridas como, por ejemplo:

Avalados: Se da cuando una tercera persona participa convirtiéndose en el deudor solidario

Con garantía prendaria: cuando una prenda - vehículo, maquinaria, acciones, mercaderías van como garantía de una operación, en el caso de incumplir con la operación el banco puede recuperar el dinero embargando la prenda, luego de un proceso judicial.

Con garantía hipotecaria: cuando una casa, terreno, inmuebles, en general que va a garantizar el pago de una operación. En caso de que no se cumpla el banco puede recuperar el dinero ejecutando la hipoteca, luego de un proceso judicial.

- **Condiciones de financiamiento sin garantía**

A sola firma: son prestamos que los bancos otorgan sin ningún tipo de garantía adicional a la solvencia del solicitante donde debe sustentar la rentabilidad de la empresa, con el flujo de caja o el registro de ventas de los últimos meses.

**c) Tipos de créditos**

Estos créditos son los más comunes que disponen las mype

Créditos para activos fijos: son créditos para personas que tienen su propio negocio y solicitan financiamiento para adquirir maquinaria, modernizar el negocio y mejorar el local.

Créditos para capital de trabajo: son créditos destinados a personas naturales con negocio propio o personas jurídicas que solicitan financiamiento para adquirir aquellos recursos que la empresa necesita para seguir operando. Como, por ejemplo, materia prima o insumos que comercializan.

**Requisitos fundamentales para solicitar un crédito**

Para empezar tu negocio, o hacerlo crecer, necesitas recurrir a la banca formal, a través de un microcrédito, un préstamo pyme o un crédito personal (Trome, 2017).

En cualquiera de los casos, se tiene que cumplir 3 requisitos fundamentales:

**Tiempo de funcionamiento.** Si no tienes una historia crediticia, las instituciones financieras grandes te exigen como condición que tu negocio éste funcionando como mínimo seis meses o un año. Si no en caso no cumples este requisito, las empresas que ofrecen microcréditos no son tan exigentes. Ellos podrían financiar tu capital de trabajo en parte o totalmente.

**Declaraciones de impuestos.** Las empresas mayormente solicitan las declaraciones de impuestos, especialmente las últimas, y la de la última declaración de renta anual. Si en caso no tienes debes demostrar con documentos que eres una empresa en proceso de formalización.

**Domicilio fiscal.** Es necesario que la entidad pueda ubicar una dirección donde opere tu negocio de forma legal, para que te lleguen las notificaciones de la entidad bancaria.

### **2.2.2 Teorías de las MYPE**

Es un mecanismo económico formado por una persona natural o jurídica, bajo cualquiera de las formas de organización contempladas en la legislación vigente, teniendo como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercializar bienes o prestar servicios (SUNAT, 2003).

Las MYPES son pequeñas unidades económicas, con escaso capital y tecnología, donde el salario no es significativo para los trabajadores, es el resultado de una estrategia de supervivencia de sus emprendedores, para generar su propia fuente de ingreso y trabajo. Sus empresas son muy pequeñas y formas de organización predominante del tipo familiar,

reflejando a emprendedores dedicados a actividades comerciales básicas que no requieren de una buena especialización tecnológica (Bazan, 2016).

La mayoría de las micro y pequeñas empresas son desarrolladas por países de América Latina afectados por problemas sociales como la pobreza, estos generalmente se encuentran en zonas rurales, urbanas y en todos los sectores de la economía. Estas empresas constituyen un gran potencial para el crecimiento económico, sin embargo, no todas estas micro y pequeñas empresas tienen acceso a servicios de un sistema financiero, generando esto una limitación en su crecimiento y desarrollo (Sanchez, 2014).

#### **a) Características de las Mypes**

##### **Micro Empresas:**

- Ventas anuales hasta un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- No tiene límite de trabajadores.

##### **Pequeñas Empresas**

- Ventas anuales hasta un monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- No tiene límite de trabajadores.

##### **- Características administrativas y comerciales de las mypes:**

- Mayormente su administración es independiente porque son administradas los propios dueños.
- Sus áreas de procesos son pequeñas.
- Utilizan pocas técnicas de gestión.
- Su actividad no es intensiva en capital, pero sí en mano de obra fija y estable.

- Tienen poco acceso a la tecnología
- Disponen de recursos monetarios limitados.
- Tienen acceso limitado a préstamos financieros formales debido a la informalidad de algunas empresas.

**b) Importancia**

Según datos del Ministerio de Trabajo, las MYPE ofrecen trabajo a más del 80% de la población económicamente activa (PEA) generando un 45% del producto bruto interno (PBI). Su importancia se basa en que:

- Facilitan varios puestos de trabajo.
- Disminuyen la pobreza mediante actividades de generación de empleos.
- Impulsan el espíritu empresarial y el emprendimiento de la población.
- Es una importante fuente para el desarrollo del sector privado.
- Contribuyen al crecimiento económico del país.

**c) Clasificación de MYPES por actividad económica**

Según Kong, (2014) señala que las MYPES desarrollan diversas actividades económicas, en donde consiguen productos, bienes o servicios, con el fin de satisfacer las necesidades de una población, siendo una importante fuente generadora de ingresos.

**Son clasificadas en:**

- **Industriales:** Son empresas cuya actividad primordial es producir bienes, mediante la transformación y/o extracción de materias primas.
- **Comercio:** Empresas que adquieren bienes con el objetivo de venderlo en el mismo estado fueron adquiridos. Son intermediarios entre el productor y el consumidor

- **Servicio:** Aquellas empresas donde el hombre produce un servicio. Por ejemplo, los hoteles o restaurantes.

### **2.2.3 Definición de Residencial**

Es aquella empresa que presta el servicio de alojamiento en sus habitaciones por días o semanas, ofreciendo al huésped los servicios básicos y complementarios, llegando a ser diarias las tarifas de alojamiento, y el precio varía según el tipo de habitación y número de habitantes.

## **III. HIPÓTESIS**

Esta investigación es de tipo descriptiva por lo tanto no requiere hipótesis, ya que solo es suficiente con plantear algunas preguntas de investigación.

La hipótesis es una suposición que resulta una de las bases elementales de dicho estudio, será confirmada o negada una vez finalizada la investigación.

La hipótesis es enunciado presumible de la relación entre dos o más variables. Son pautas para una investigación, pues muestran lo que estamos buscando a tratando de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado, formuladas a través de preposiciones (Espinoza, 2018).

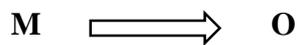
## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Según Sampier, (2004) indica que “la investigación no experimental no manipula deliberadamente las variables que busca interpretar, está basada en la observación de fenómenos tal y como son para poder describirlos y analizarlos”.

La investigación documental es el método investigativo basado en la revisión de textos, artículos, bibliografías, etc. sobre un tema, siendo su intención la generación de nuevos conocimientos en base a otros ya realizados en el mismo campo sirviendo como un complemento para nuestra investigación (Garcia, s.f).



Donde:

M: Muestra conformada por el representante de la empresa en estudio

O: Observación de la variable: Financiamiento.

## **4.2 Población y muestra**

### **4.2.1 Población**

La población estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas que brindan el servicio de alojamiento en este caso los residenciales del distrito de Tocache, San Martín.

Según Diaz, (2015) señala que “la población en una investigación está compuesta por todos los elementos (personas, objetos u organismos, etc.) que participan del fenómeno que fue definido y delimitado en el análisis del problema de la investigación”.

### **4.2.2 Muestra**

Para este trabajo se eligió la muestra no aleatoria también conocida como no probabilístico, porque fue seleccionada de manera intencional y por conveniencia, en este

caso: La microempresa en estudio el residencial “Dulce Despertar” del distrito de Tocache, San Martín - 2020.

Según Díaz, (2015) indica que “la muestra puede ser definida como un subgrupo de la población o universo, para seleccionar una muestra primero deben limitarse a las características de la población”.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENCIONES	INDICADORES	ITEMS
Financiamiento	Es un mecanismo por medio del cual una persona o empresa obtienen un crédito para que puedan llevar a cabo proyectos, adquieran bienes o servicios o cubran sus gastos, siendo un motor de muy significativo para el desarrollo de la economía, porque permite que las empresas puedan tener acceso a los recursos necesarios para poder llevar a cabo sus actividades económicas y mejorar.	Fuentes de financiamiento	-Interno	¿Para la creación de su empresa utilizo financiamiento propio? ¿cree usted que es suficiente capital propio para hacer crecer su empresa?
			-Externo	¿Usted cuenta con fuentes de financiamiento externo?
			-Sistema Bancario -Sistema no bancario	¿De qué sistema financiero ha obtenido el préstamo? ¿Cree usted que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades para acceder a un financiamiento? ¿Cuál fue el principal criterio que usted utilizo para elegir a la institución financiera para obtener un préstamo? ¿Usted considera que el financiamiento obtenido le permitió tener una mayor capacidad de desarrollo?
		Condiciones de financiamiento	-Plazos de financiamiento	¿Cuál es el plazo de duración de su financiamiento por parte de la entidad financiera? ¿Tomas algún criterio para acceder a un financiamiento de corto o largo plazo?
			-Tasas de interés	¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras? ¿Está conforme con la tasa de interés que pago del préstamo que obtuvo?
			-Garantías	¿usted obtuvo financiamiento mediante garantía hipotecaria?

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

### **4.4.1 Técnica**

A fin de crear las condiciones para la medición de las variables la técnica que se empleo es la encuesta que permitió elaborar un conjunto de preguntas o ítems en función a las variables y para la búsqueda de información de documentos es la de revisión bibliográfica y documental.

Según Lopez & Fachelli, (2015) “la encuesta es considerada como una técnica de recolección de datos a través de la interrogación a personas cuya finalidad es poder obtener de manera sistemática los conceptos que se derivan de una problemática de investigación previamente construida”. (p. 8).

### **4.4.2 Instrumento**

Se tuvo en cuenta las fuentes de información documentaría y bibliográfica como textos, tesis, páginas de Internet entre otros y para conseguir mi objetivo utilicé un cuestionario estructurado que fue un formato elaborado específicamente con base a la técnica de estudio y su finalidad fue recolectar los datos de la microempresa residencial dulce despertar.

Según Lopez & Fachelli, (2015) señalan que “el cuestionario constituye el instrumento de recogida de datos donde se anuncian las preguntas de manera sistemática y ordenada, llegando a ser el instrumento del método encuesta para poder obtener la información y que permita el modelo de análisis”. (p. 17).

## **4.5 Plan de análisis**

Para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento del cuestionario que consto de 12 preguntas tanto dicotómicas como de opción múltiple.

Para el análisis de los datos se empleó las técnicas estadísticas descriptivas tales como tablas de frecuencia y gráficos estadísticos realizados en el Excel 2016 de acuerdo a los resultados obtenidos de la microempresa residencial “Dulce Despertar” para cada una de las variables en estudio y todo eso basado en las normas APA.

Se utilizó la estadística descriptiva para poder analizar las frecuencias y los porcentajes de los resultados del cuestionario aplicado.

Según Suarez & Lorenzo, (2011) señalan que “el plan de análisis utiliza técnicas que ayudan a responder preguntas que fueron formuladas en el proyecto de investigación, en una investigación cuantitativa las técnicas esencialmente deberían ser cuantitativas, ayudando a lograr los objetivos –establecidos”.

#### 4.6 Matriz De Consistencia

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES OPERACIONALIZACION	DISEÑO DE METODOLOGÍA	
<p><b>General</b></p> <p>¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento de las MYPES del Perú: caso residencial dulce despertar, del distrito de Tocache, San Martín - 2019?</p> <p><b>Específicos</b></p> <p>¿Cuáles son las principales fuentes del financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar, del distrito de Tocache, San Martín - 2019?</p> <p>¿Cuáles son las principales condiciones de financiamiento de las MYPES del Perú: caso residencial dulce despertar, del distrito de Tocache, San Martín - 2019?</p>	<p><b>Objetivo general:</b></p> <p>Identificar las características relevantes del financiamiento de las mype del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <p>Identificar las principales fuentes de financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.</p> <p>Describir las principales condiciones del financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.</p>	<p><b>Variable</b></p> <p><b>Financiamiento en las MYPE.</b></p> <p>Algunas de las características relacionadas con el financiamiento en las MYPE.</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b></p> <p>Es cuantitativa</p> <p><b>Nivel de investigación:</b></p> <p>Es descriptivo</p> <p><b>Diseño de la investigación</b></p> <p>No experimental, descriptivo, documental y de caso.</p>	<p><b>Población:</b></p> <p>En esta investigación la población estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas residenciales del distrito de Tocache, San Martín.</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>La empresa objeto de estudio, residencial Dulce Despertar del distrito de Tocache, San Martín.</p> <p><b>Técnica e instrumento de datos.</b></p> <p><b>Técnica:</b> se empleó el cuestionario para la recolección de datos.</p> <p><b>Instrumentos:</b> para obtener el objetivo planificado, se utilizó la estructura de 12 preguntas.</p>

#### 4.7 Principios éticos

La ética es un conjunto de reglas o normas de conductas que van a orientar la acción de un investigador, estudia la moral y determinan como deben actuar los miembros de una sociedad. (Perez, 2008)

En el presente proyecto de investigación está basado con el código de ética del contador público y los principios que tuve en cuenta en la investigación son:

- **Honestidad:** se informó al representante legal del residencial dulce despertar los fines de la investigación, cuyos resultados serán plasmados en el presente estudio.
- **Reserva:** los datos fueron utilizados solo para fines académicos
- **Confidencialidad:** implica el compromiso de no revelar ninguna información confidencialidad que fue obtenida durante el proceso de investigación, excepto cuando sean permitidas.
- **Principio de consentimiento informado:** principio mediante el cual se garantizó que el representante legal expreso voluntariamente su intención de garantizar su intención de participar en la investigación.

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados

Con respecto al objetivo n°1 Identificar las principales fuentes de financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.

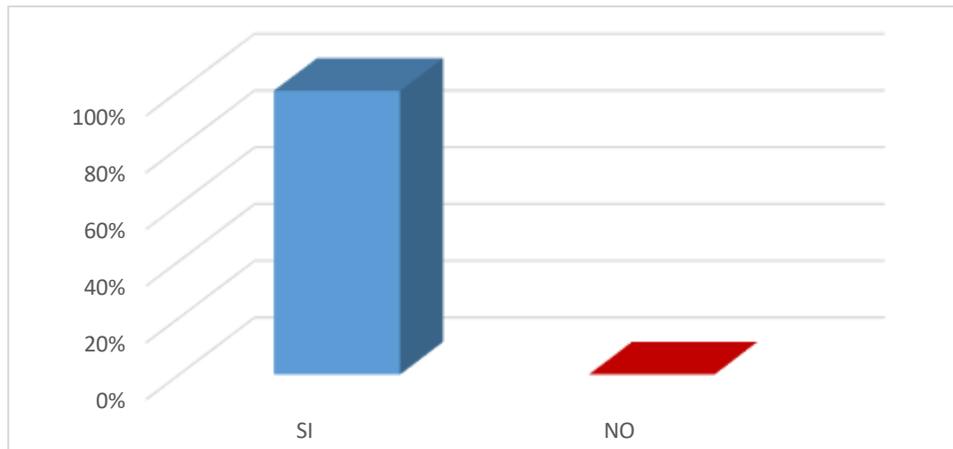
Tabla 1 ¿Para la creación de su empresa utilizo financiamiento propio?

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

Gráfico 1 ¿Para la creación de su empresa utilizo financiamiento propio?



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Elaboración: propia

**Interpretación:** En la tabla 1 se observa que, el representante utilizó únicamente financiamiento propio para que pueda crear su empresa, así mismo señaló que el dinero que utilizó en un inicio fue producto de la venta de un terreno que tenía y de su liquidación

por haber trabajado varios años en una empresa, lo cual ese dinero lo invirtió para que pueda crear su propia empresa.

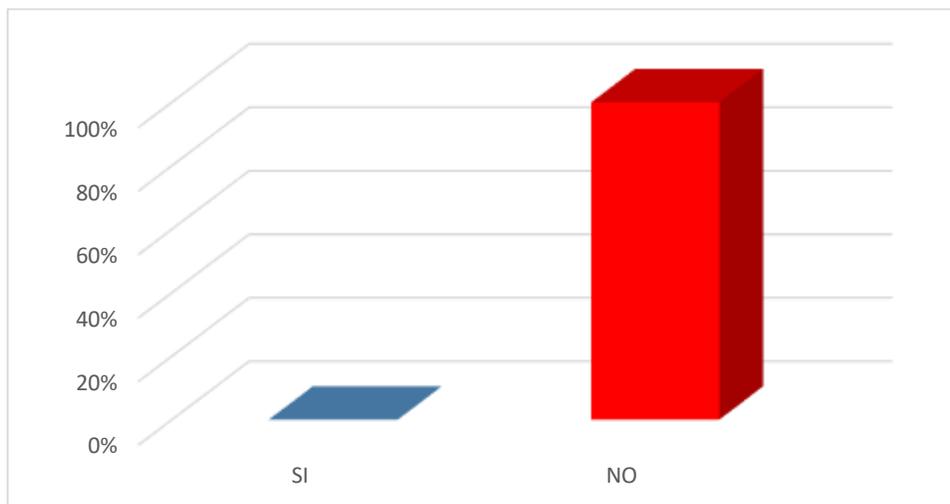
*Tabla 2 ¿fue suficiente capital propio para hacer crecer su empresa?*

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	1	100%
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

*Gráfico 2 ¿fue suficiente su capital propio para hacer crecer su empresa?*



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”  
Elaboración: propia

**Interpretación:** En la tabla 2 se observa que, según su respuesta, el representante legal indica que su capital propio a inicios de sus actividades le era suficiente pero ya cuando requería más recursos para mejorar sus servicios estos no le fueron suficientes para que logre el desarrollo de su empresa, así mismo comenta que los capitales propios te sirven hasta cierta parte, pero ya cuando se quiere lograr mejoramientos en una empresa estos requieren altos montos, lo cual muchas veces no cubren todos los gastos.

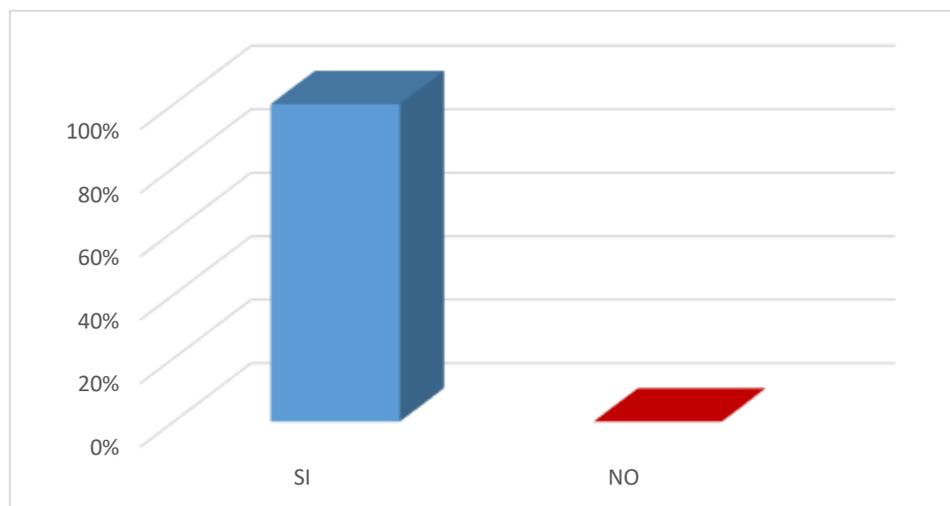
Tabla 3 ¿usted cuenta con fuentes de financiamiento externo?

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

Gráfico 3 ¿Usted cuenta con fuentes de financiamiento externo?



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Elaboración: propia

**Interpretación:** En la tabla 3 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa SI cuenta con fuentes de financiamiento externo, eso como lo venía señalando que fue debido a la necesidad pues su capital propio no le fue suficiente para cubrir algunos gastos que la empresa requería para su mejoramiento, así mismo comenta que el recurre siempre antes a su financiamiento interno que al externo.

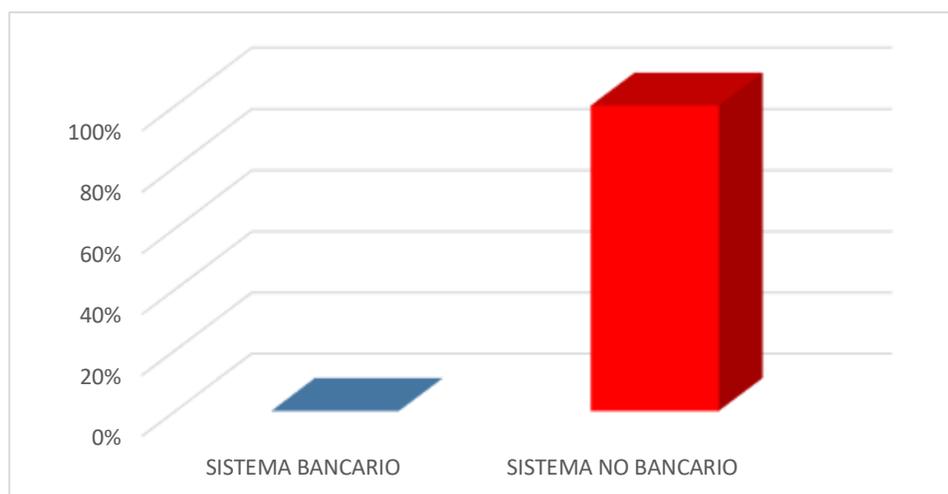
Tabla 4 ¿De qué sistema financiero ha obtenido el préstamo?

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SISTEMA BANCARIO	0	0%
SISTEMA NO BANCARIO	1	100%
TOTAL	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

Gráfico 4 ¿De qué entidad financiera ha obtenido el crédito?



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 4 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa señala que obtuvo el préstamo mediante una empresa no bancaria, señalando en este caso a la caja municipal (Caja Piura).

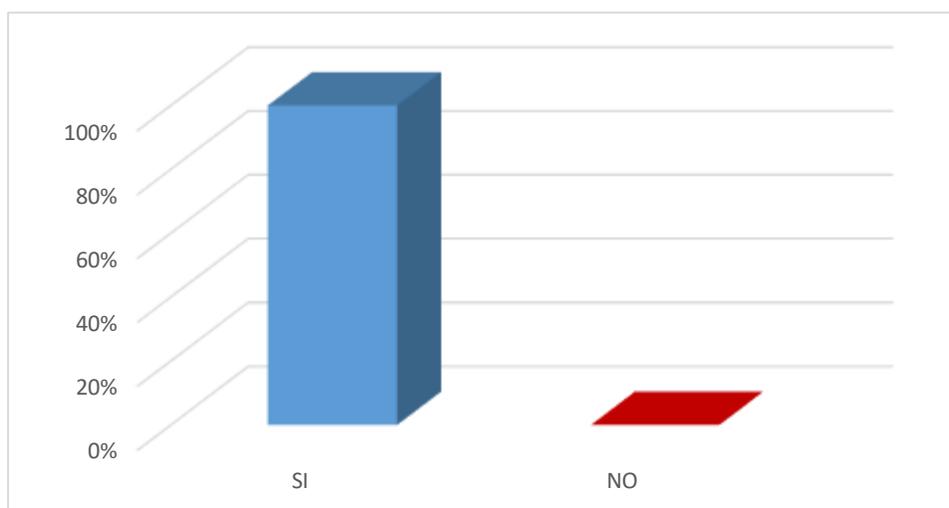
*Tabla 5 ¿las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades para acceder a un financiamiento?*

<b>RESPUESTA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>SI</b>	1	100%
<b>NO</b>	0	0%
<b>TOTAL</b>	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

*Gráfico 5 ¿las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito?*



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 5 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa SI considera que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito, pues comenta que según su conocimiento que en las entidades no bancarias se solicitan menos requisitos que las entidades bancarias.

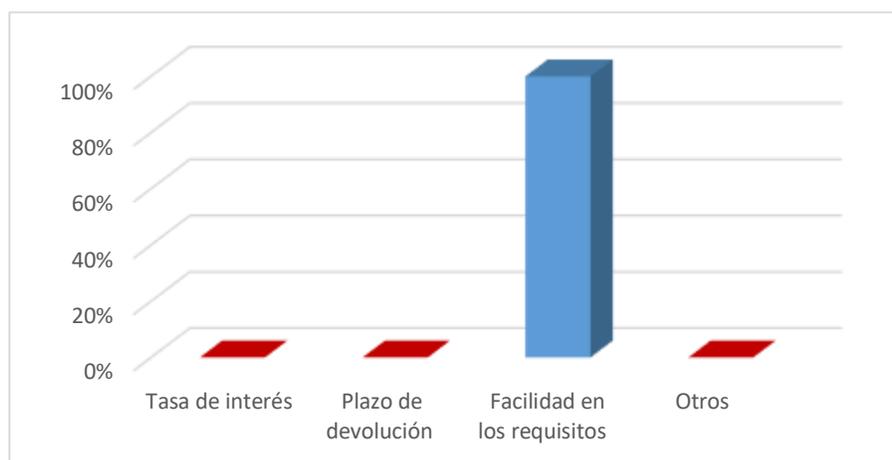
*Tabla 6 ¿Cuál fue el principal criterio que usted utilizo para elegir a la institución financiera para obtener un préstamo?*

<b>RESPUESTA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Tasa de interés	0	0%
Plazo de devolución	0	0%
Facilidad en los requisitos	1	100%
Otros	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

*Gráfico 6 ¿Cuál fue el principal criterio que usted utilizo para elegir a la institución financiera para obtener un préstamo?*



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 6 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa señala que el principal criterio que tomo en cuenta para inclinarse en qué entidad financiera solicitar su crédito fue en la facilidad de los requisitos pues le no le exigieron mucho según comenta, de esta manera consiguió el préstamo más rápido y aceleró sus objetivos propuestos.

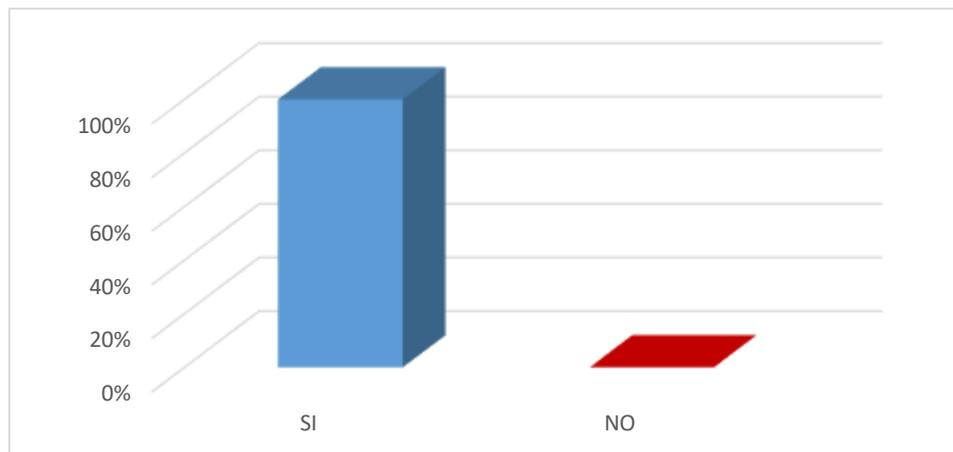
Tabla 7 ¿Usted considera que el financiamiento obtenido le permitió tener una mayor capacidad de desarrollo?

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

Gráfico 7 ¿Usted considera que el financiamiento obtenido le permitió tener una mayor capacidad de desarrollo?



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 7 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa considera que el financiamiento si le permitió que su empresa tenga una mejor capacidad de desarrollo debido a que gracias a ello su empresa pudo mejorar en varios aspectos, como por ejemplo señala que gracias al financiamiento él pudo mejorar la infraestructura de su local de esta manera mejorar el servicio que ofrece, como también señala que compro nuevos equipamientos de esta manera generando asegurando la calidad de sus servicios.

**Con respecto al objetivo n°2** Describir las principales condiciones del financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.

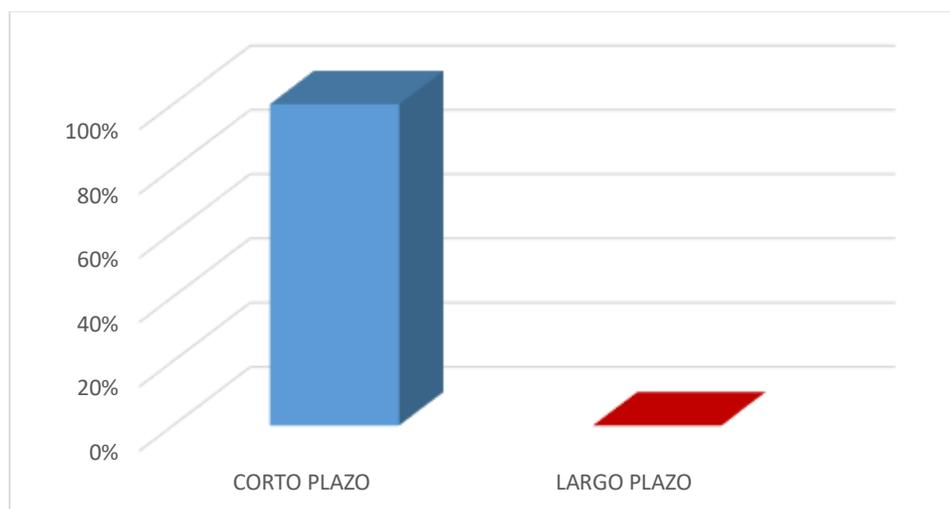
*Tabla 8 ¿Cuál es el plazo de duración de su financiamiento por parte de la entidad financiera?*

<b>RESPUESTA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>CORTO PLAZO</b>	1	100%
<b>LARGO PLAZO</b>	0	0%
<b>TOTAL</b>	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

*Gráfico 8 ¿Cuál es el plazo de duración del financiamiento obtenido?*



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”  
Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 8 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa obtuvo un financiamiento a corto plazo pues comenta que para él le fue más rápido de conseguir.

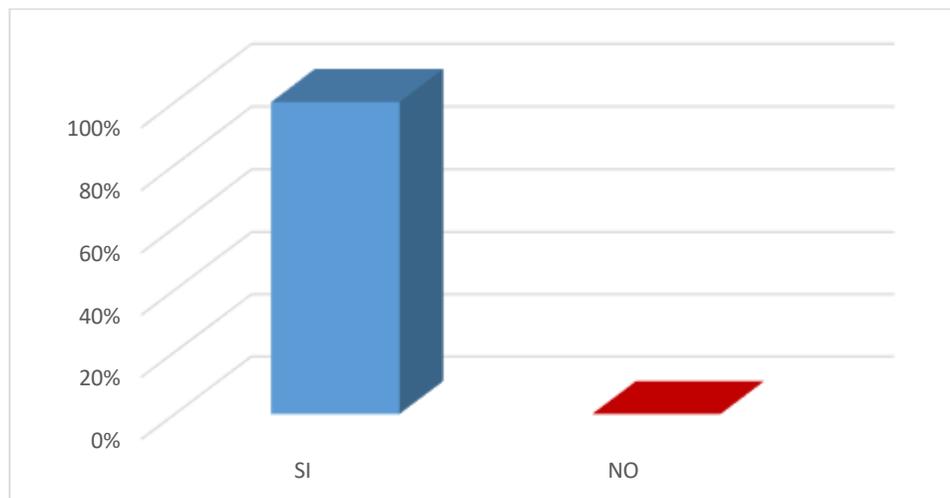
*Tabla 9 ¿Tomas algún criterio para acceder a un financiamiento de corto o largo plazo?*

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

*Gráfico 9 ¿Tomas algún criterio para acceder a un financiamiento de corto o largo plazo?*



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 9 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa señala que a la hora de tener acceso a un financiamiento toma algunos criterios en cuenta como es la facilidad de los requisitos que le solicitan ya que hay algunas entidades que buscan más garantías para que le puedan otorgar el préstamo y que otras no les exigen muchas, también toma en cuenta la tasa de interés pues comenta que la persona

cercana que le recomendó la entidad financiera aseguro que la tasa de interés de dicha empresa no era tan elevada a comparación de las otras.

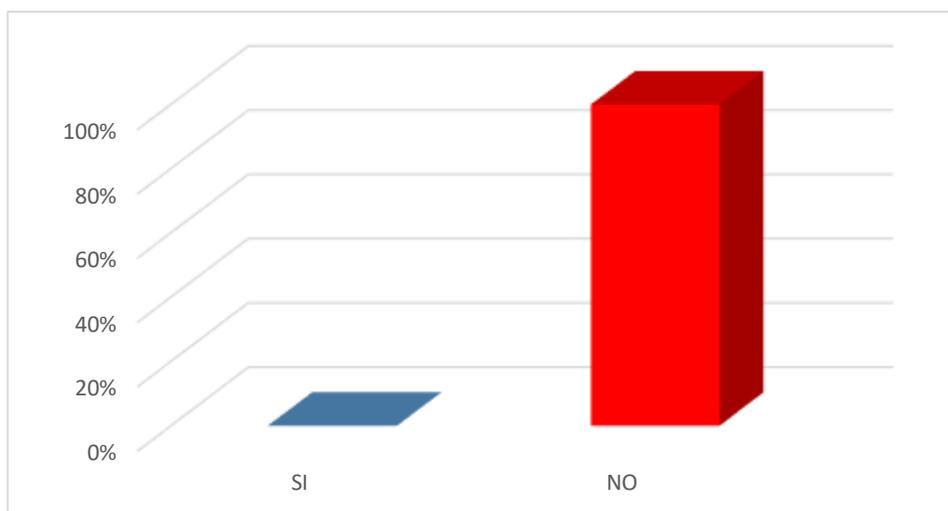
*Tabla 10 ¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas de interés que ofrecen las instituciones financieras?*

<b>RESPUESTA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>SI</b>	0	0%
<b>NO</b>	1	100%
<b>TOTAL</b>	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

*Gráfico 10 ¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas de interés que ofrecen las instituciones financieras?*



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 10 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa señala que no tiene conocimiento de las diferentes tasas que ofrecen a las entidades financieras y que solo conoce de algunas que últimamente le vienen a ofrecer

préstamos, y que dicho desconocimiento es debido a que no recurre a las distintas entidades financieras a averiguar.

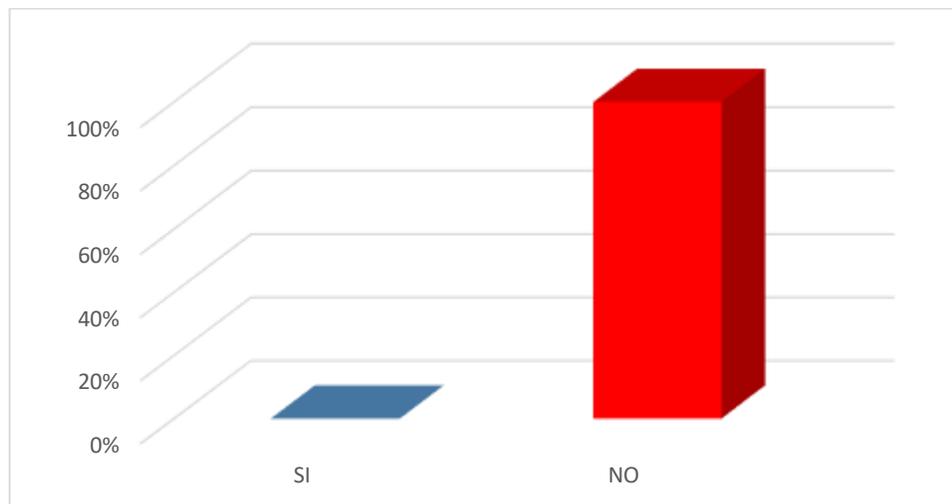
*Tabla 11 ¿Está conforme con la tasa de interés que pago del préstamo que obtuvo?*

<b>RESPUESTA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>SI</b>	0	0%
<b>NO</b>	1	100%
<b>TOTAL</b>	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

*Gráfico 11 ¿Está conforme con la tasa de interés que pago del préstamo que obtuvo?*



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 11 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa considera la tasa de interés que pago por el préstamo que obtuvo fue un poco elevada y debido a eso no está conforme, así mismo comenta que es por eso que él prefiere primeramente recurrir a sus propios recursos económicos para financiar su empresa antes que recurrir a financiamientos externos.

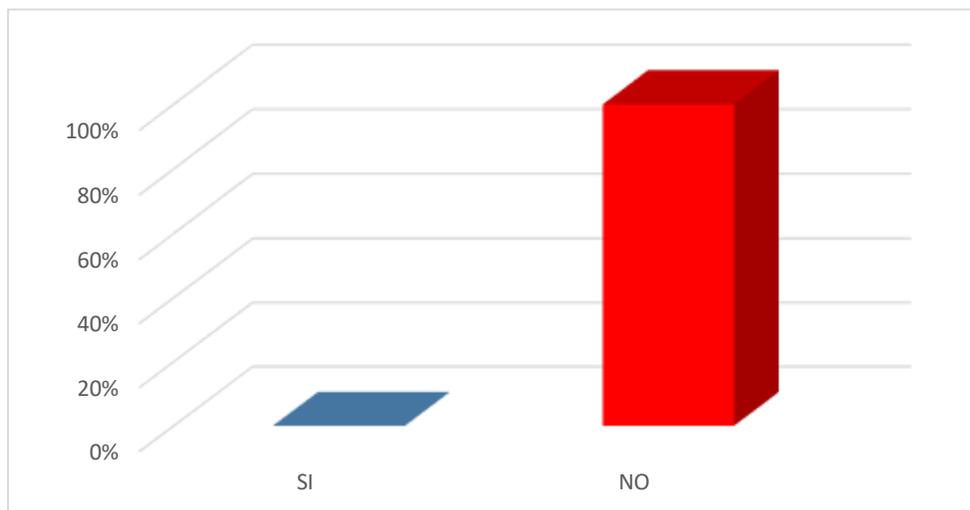
Tabla 12 ¿Usted obtuvo financiamiento mediante garantía hipotecaria?

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	1	100%
TOTAL	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

Gráfico 12 ¿Usted obtuvo financiamiento mediante garantía hipotecaria?



Fuente: Encuesta aplicada al representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Tabla: Elaboración propia

**Interpretación:** En la tabla 12 se observa que, según su respuesta, el representante legal de la empresa señala que el préstamo que obtuvo no fue mediante una garantía hipotecaria, pues señala que no le exigieron mucho ya que su financiamiento fue a corto plazo y por un monto no tan elevado.

## 5.2 Análisis de Resultados

**Respecto al objetivo específico 1:** Identificar las principales fuentes del financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.

Siendo el financiamiento una herramienta primordial en las micro y pequeñas empresas del Perú, en este sentido con respecto a la microempresa objeto de estudio “Residencial Dulce Despertar” se identificó de acuerdo a los resultados obtenidos las principales fuentes de financiamiento, la empresa conto con fuentes de financiamiento tanto internas como externas, pues debido a que su capital propio no le fue suficiente para cubrir algunos gastos de la empresa tuvo la necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento externas, lo cual señala que el préstamo que obtuvo fue mediante un sistema no bancario (ver tabla n°4) pues considera que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades para acceder a un financiamiento, siendo en este caso la caja municipal (Caja Piura), considerando que gracias a ese financiamiento la empresa pudo tener una mayor capacidad de desarrollo debido a que le permitió mejorar la infraestructura de su local y comprar nuevos equipamientos de esta manera mejorando la calidad de su servicio (ver tabla n°07), de acuerdo a mis antecedentes revisados estos resultados coinciden con el trabajo de **Rimas (2018)** donde de acuerdo a sus resultados su empresa objeto de estudio también obtuvo financiamiento por parte de una entidad financiera, siendo la caja municipal (caja Trujillo), el plazo determinado de devolución fue a largo plazo y que el financiamiento obtenido le permitió el desarrollo de su empresa. También, **Peña (2018)** señala que mayormente las mype recurren al financiamiento externo, pero no solo acuden al sistema

bancario sino a los no bancarios ya que los no bancarios les dan más facilidades en los requisitos que tienen que presentar para que puedan obtener crédito solicitado.

**Respecto al objetivo específico 2:** Describir las principales condiciones del financiamiento de las MYPE del Perú: caso residencial dulce despertar del distrito de Tocache, San Martín - 2019.

Teniendo en cuenta sobre la gran importancia de tener acceso a un financiamiento para una mype en el Perú, en este sentido respecto a las condiciones que el microempresario debe fijar antes de acceder a un financiamiento, pude describir las principales condiciones del financiamiento de las mype, de acuerdo a mis antecedentes revisados Pajuelo (2018) señala que entre las principales condiciones de financiamiento que las mype tienen en cuenta son: la tasa de interés, plazos de devolución y las garantías. Y de acuerdo a la empresa objeto de estudio, el residencial dulce despertar obtuvo financiamiento a corto plazo, pues tomo en cuenta que este tipo de financiamiento son más rápidos de acceder de esta manera consigue el préstamo más rápido y acelera sus objetivos propuestos (ver tabla n°8). También sobre la tasa de interés se pudo evidenciar que el representante legal tiene un cierto desconocimiento acerca de las distintas tasas de interés que ofrecen las entidades financieras (ver tabla n°10), como también señala que no quedo conforme con la tasa de interés que pago del préstamo que obtuvo (ver tabla n°11). Finalmente, de acuerdo a las garantías el representante legal señala que no obtuvo el préstamo mediante una garantía hipotecaria debido a que no le exigieron mucho porque el monto no era tan elevado (ver tabla n°12).

## **VI. CONCLUSIONES**

**Según el objetivo específico 1** luego de haber determinado las principales fuentes de financiamiento de acuerdo a los resultados obtenidos gracias al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa “Residencial dulce despertar”, se identificó que la fuente que más utiliza es la interna sin embargo las fuentes que le ayudaron a cumplir sus objetivos propuestos de manera más rápida fueron las fuentes externas ya que sus propios recursos no le fueron suficientes, esto implica tuvo que recurrir a una entidad financiera para intervenir económicamente en la empresa, siendo en este caso la caja municipal (Caja Piura), tomando en cuenta el criterio de la facilidad de obtener el préstamo, ya que le exigieron pocos requisitos, de esta manera pudo invertir en su empresa haciendo un mejoramiento en la infraestructura de su local y comprando nuevos equipamientos para mejorar la calidad de su servicio, por lo que se concluye la gran importancia de tener acceso a un financiamiento externo pues muchas veces el financiamiento interno no es suficiente para cubrir altos montos que se requieren a la hora de querer lograr el crecimiento de una empresa, sin embargo muchos optan por financiamientos internos pues tienen temor a un endeudamiento, mientras que otros prefieren financiamientos externos.

**Según el objetivo específico 2** la microempresa residencial “dulce despertar” opto por un financiamiento a corto plazo pues considera que estos tipos de créditos se consiguen mucho más rápido a comparación de los créditos a largo plazo y de esta manera acelero sus objetivos propuestos, y con respecto a la tasa de interés manifestó su desconformidad pues señala que la tasa de interés que pago por el préstamo que obtuvo fue un poco elevada, así mismo se pudo evidenciar el poco conocimiento que tiene acerca de las

distintas tasas de interés que ofrecen las distintas entidades financieras en el distrito de Tocache y finalmente se determinó que el préstamo que obtuvo no fue mediante una garantía hipotecaria eso debido a que el financiamiento que obtuvo fue a corto plazo y por un monto no tan elevado.

## **RECOMENDACIONES**

El representante legal si más adelante quiera optar por otro financiamiento externo no debe limitarse, para que de esta manera su Mype pueda obtener préstamos de los diferentes tipos de oferta financiera que ofrecen las entidades bancarias y no bancarias pues muchas veces se limitan a opciones más tradicionales debido eso no se dan la oportunidad de conocer las distintas ofertas financieras. Con todo esto quiero decir que el microempresario debe diversificar las fuentes de financiamiento ya que depender de una sola fuente de financiamiento es un bloqueo para su empresa. Pues es importante conocer nuevas maneras para lograr fondos pues la diversificación amplia muchas oportunidades para descubrir mejores soluciones y a menores costos de acuerdo a la necesidad.

Se le recomienda también que si el representante legal acude a una entidad financiera siempre debería basarse en criterios como la tasa de interés, plazo de pago, y su capacidad de pago que tiene la empresa, de esta manera poder evitar un endeudamiento, como también evitar financiamientos por parte de usureros que ofrecen financiamientos con pocos requisitos, pero a altas tasas de interés. Finalmente, se le recomienda cumplir siempre con las condiciones pactadas y utilice el dinero para los fines previstos y asegurándose de devolverlo a tiempo, ya que esto no solo evitará costos de moras, sino que ayudará a construir una buena historia crediticia para obtener futuros préstamos.

## Referencias bibliográficas

- Aguilar, K. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo*. Huancayo:  
<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Bazan, A. (2016). *Las mypes y su aporte al crecimiento economico de Bolivia periodo 2002-2012*. La Paz:  
<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/8491/T-2182.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- ComexPeru. (02 de Agosto de 2018). *El 83,5% de las mypes en el Perú son informales*.  
Obtenido de <https://www.pqs.pe/economia/comexperu-mypes-peru-informalidad>
- Cruz, C. (2015). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector abarrote del asentamiento huamano nueve de octubre, provincia sullana, año 2015*. Sullana:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/714/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ZAPATA\\_CRUZ\\_CARLOS\\_AGUSTO.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/714/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ZAPATA_CRUZ_CARLOS_AGUSTO.pdf?sequence=1).
- Díaz, N. (2015). *Poblacion y muestra*. Estado de Mexico:  
<https://core.ac.uk/download/pdf/80531608.pdf>.
- Espinoza, E. (2018). *La hipotesis en la investigacion*.  
<http://scielo.sld.cu/pdf/men/v16n1/1815-7696-men-16-01-122.pdf>.
- Estrada, J. (2012). *Analisis de obstaculos financieros de las Pymes para la obtencion de credito y las variables que lo facilitan*. Valencia:  
<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>.
- Fernandez, L. (2019). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de prendas de vestir de la esperanza-Trujillo 2015*. Chimbote:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9116/FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_FERNANDEZ\\_VILCHEZ\\_LUIS\\_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9116/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_FERNANDEZ_VILCHEZ_LUIS_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Financiamiento*. (12 de 02 de 2019). Obtenido de Significados.com:  
<https://www.significados.com/financiamiento/>
- financiera, G. d. (2006). *Introduccion tasas de interes*.  
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2006/Concurso-Escolar-2006-Material-4.pdf>.

- Garcia, L. (s.f). *Investigacion documental*.  
[http://aprendeenlinea.udea.edu.co/lms/moodle/file.php/658/Glosario\\_Invest\\_Documental\\_final\\_-\\_Lina\\_Rpo.pdf](http://aprendeenlinea.udea.edu.co/lms/moodle/file.php/658/Glosario_Invest_Documental_final_-_Lina_Rpo.pdf).
- Gestion. (10 de Diciembre de 2018). En la actualidad, la SBS prohibió el cobro de varias comisiones, por lo que las entidades bancarias optaron por incorporar al costo del crédito, es decir, a la TEA.
- Gonzalez, C. (2011). *Pymes Mexicanas, incubadoras del desarrollo y crecimiento económico del México actual*. San Luis Potosi:  
[http://cicsa.uaslp.mx/bvirtual/tesis/tesis/PYMES\\_Mexicanas\\_Incubadoras\\_del\\_Desarrollo\\_y\\_Crecimiento\\_Econ%C3%B3mico\\_del\\_M%C3%A9xico\\_Actual/PYMES%20MEXICANAS.pdf](http://cicsa.uaslp.mx/bvirtual/tesis/tesis/PYMES_Mexicanas_Incubadoras_del_Desarrollo_y_Crecimiento_Econ%C3%B3mico_del_M%C3%A9xico_Actual/PYMES%20MEXICANAS.pdf).
- Hernandez. (2004). *Metodologia de la investigacion*.  
[http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/blanco\\_s\\_nl/capitulo3.pdf](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/blanco_s_nl/capitulo3.pdf).
- Kong, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San Jose-Lambayeque, 2010-2012*. Chiclayo:  
[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilateJose.pdf).
- Lopez, P., & Fachelli, S. (2015). *Metodologia de la investigacion social cuantitativa*. Barcelona:  
[https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua\\_a2016\\_cap2-3.pdf](https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf)
- Matute, K., & Quimi, C. (2019). *Funetes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/44527/1/TESIS%20FINAL%20MATUTE%20QUIMI.pdf>.
- Miraval, E. (2018). *Caracterizacion del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en la ciudad de Tingo Maria, provincia de Leoncio Prado periodo 2017*. Huanuco:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6338/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MEJIA\\_MIRAVAL\\_ELIAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6338/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MEJIA_MIRAVAL_ELIAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Navarro, N. (S.f). *El sistema financiero*. Obtenido de monografias.com:  
<https://www.monografias.com/trabajos82/el-sistema-financiero/el-sistema-financiero.shtml#:~:text=El%20sistema%20financiero%20esta%20conformado,habitual%20desarrollada%20por%20empresas%20e>

- Niño, V. (2011). *Metodología para la investigación*. Bogota:  
<http://roa.ult.edu.cu/bitstream/123456789/3243/1/METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACION%20DISENO%20Y%20EJECUCION.pdf>.
- Olivares, D. (2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía mundial*. Madrid: <https://www.muypymes.com/2018/06/28/la-onu-considera-que-las-pymes-son-la-espina-dorsal-de-la-economia-mundial>.
- Olivera, A. (2018). *La micro y pequeña empresa en el desarrollo económico de Bolivia periodo 2010-2015*. La Paz:  
<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/19056/T-2400.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Pajuelo, C. (2018). *“financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles del distrito de amarilis, 2017”*. Huanuco:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_%20PAJUELO\\_%20ALTAMIRANO\\_CESAR\\_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PAJUELO_%20ALTAMIRANO_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Peña, k. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte turismo tingo María - Tocache S.A – tingo María 2017*. Chimbote:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5158/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_SOSA\\_PENA\\_KATY%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5158/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SOSA_PENA_KATY%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Perez, J. (2008). *Definicion* . Obtenido de Etica: <https://definicion.de/etica/>
- Ramirez, H. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro de las micro y pequeñas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017*. Huaraz:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5614/CARACTERIZACION\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_RAMIREZ\\_RODRIGUEZ\\_ERACLIO\\_HECTOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5614/CARACTERIZACION_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RAMIREZ_RODRIGUEZ_ERACLIO_HECTOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Rimas, S. (2018). *Caracterizacion del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Peru: Caso empresa Hotel la gran muralla E.I.R.L.-Tingo Maria,2017* . Tingo Maria:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5142/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_RIMAS\\_CATILLO\\_SHEYLA\\_NELVA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5142/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_RIMAS_CATILLO_SHEYLA_NELVA.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Rojas , J. (2015). *Financiamiento publico y privado para el sector PyME en la argentina*. Buenos Aires: [file:///C:/Users/User/Downloads/1502-0355\\_RojasJ.pdf](file:///C:/Users/User/Downloads/1502-0355_RojasJ.pdf).

- Sampier, R. (2004). *Investigacion no experimental*. La Habana:  
[https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n\\_no\\_experimental](https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n_no_experimental).
- Sanchez, B. (2014). *Las MYPE en peru. Su importancia y propuesta tributaria*. Lima:  
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433/4665>.
- Soria, P. (2018). *Caracterizacion del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Peru: caso empresa Hotel Internacional E.I.R.L. - Tingo Maria, 2017*. Chimbote:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5146/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESA\\_FERNANDEZ\\_SORIA\\_LEYDI\\_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5146/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_FERNANDEZ_SORIA_LEYDI_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Suarez, P., & Lorenzo, J. (2011). *El plan de analisis*. Asturias:  
[http://udocente.sespa.princast.es/documentos/Metodologia\\_Investigacion/Presentaciones/5\\_plan\\_analisis.pdf](http://udocente.sespa.princast.es/documentos/Metodologia_Investigacion/Presentaciones/5_plan_analisis.pdf).
- SUNAT. (2003). *Ley de promocion y formalizacion e las micro y pequeñas empresa*.  
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>.
- Trome. (01 de 02 de 2017). Obtenido de Trome: <https://trome.pe/emprende-trome/tips-para-emprendedores/vas-pedir-prestamo-conoce-requisitos-debes-cumplir-38839>
- Ventocilla, W. (2018). *características el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles de Huaraz, 2017*. Huaraz:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3742/CARACTERIZACION\\_PEQUE%C3%91AS\\_EMPRESAS\\_JORGE\\_VENTOCILLA\\_WERNER\\_ELEUTEERIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3742/CARACTERIZACION_PEQUE%C3%91AS_EMPRESAS_JORGE_VENTOCILLA_WERNER_ELEUTEERIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y).



6. ¿Cuál fue el principal criterio que usted utilizó para elegir a la institución financiera para obtener un préstamo?
- a) Tasa de interés
  - b) Plazo de devolución
  - c) Facilidad en los requisitos
  - d) Otros
7. ¿Usted considera que el financiamiento obtenido le permitió tener una mayor capacidad de desarrollo?
- a) SI ( )
  - b) NO ( )
8. ¿Cuál es el plazo de duración de su financiamiento por parte de la entidad financiera?
- a) Corto Plazo
  - b) Largo plazo
9. ¿Tomas algún criterio para acceder a un financiamiento de corto o largo plazo?
- a) SI ( )
  - b) NO ( )
10. ¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras?
- a) SI ( )
  - b) NO ( )
11. ¿Está conforme con la tasa de interés que pago del préstamo que obtuvo?
- a) SI ( )
  - b) NO ( )
12. ¿Usted obtuvo financiamiento mediante garantía hipotecaria?
- a) SI ( )
  - b) NO ( )

ANEXO 2: Solicitud presentada al representante legal de la microempresa



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

“Año de la universalización de la salud”

Sr: Panduro Seijas Carlos

Representante legal del residencial “Dulce Despertar”

Solicito: Permiso para aplicar una encuesta

Yo Vidal Avila Milena Esmeralda, identificada con D.N.I 75949145 domiciliada en Ricardo Palma cdra. 10 del distrito de Tocache, estudiante de la carrera profesional de contabilidad de la universidad Católica de los Ángeles Chimbote ULADECH, con el debido respeto me presento ante usted y expongo lo siguiente;

Que, vengo realizando mi trabajo de investigación del curso de taller de investigación denominado: CARACTERIZACIÓN DE FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO RESIDENCIAL DULCE DESPERTAR DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2019, por lo que solicito que me brinde la autorización para aplicarle una encuesta la cual será de mucha importancia en el proceso de investigación que vengo desarrollando.

Esperando acceda a mi solicitud presentada ante usted, reiterando mis muestras de aprecio y estimo personal.

Tocache, 06 de octubre 2020

Vidal Avila Milena Esmeralda  
D.N.I. 75949145

ANEXO 3: Carta de aceptación

**RESIDENCIAL DULCE DESPERTAR**

**"Año de la universalización de la salud"**

Tocache, 21 de octubre 2020

**ATENCION:** Vidal Avila Milena Esmeralda

**ASUNTO:** ACEPTACION DE SOLICITUD PARA TRABAJO DE INVESTIGACION

**PRESENTE:**

De mi consideración:

Por medio del presente expreso mi cordial saludo en nombre de la empresa RESIDENCIAL DULCE DESPERTAR identificado con RUC N° 10009922267 y con domicilio Jr. San Juan #648 Tocache, al mismo tiempo para informarle lo siguiente.

Que en atención al documento presentado el día 06 de octubre del 2020, donde solicita autorización para realizar su trabajo de investigación de tesis de la carrera profesional de contabilidad, titulada "CARACTERIZACIÓN DE FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO RESIDENCIAL DULCE DESPERTAR DEL DISTRITO DE TOCACHE", se le informa que ha sido aceptada tu solicitud.

Sin otro particular.



CARLOS PANZURO SEIJAS  
DNI: 00992228

CARLOS PANZURO SEIJAS  
DNI: 00992228

Representante legal del residencial "Dulce Despertar"