



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO COMERCIAL “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” -
AYACUCHO, 2020.**

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

AUTOR

ALTAMIRANO ORELLANA, JHIANPOL HAROL

ORCID: 0000-0003-4595-7087

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO COMERCIAL “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” -
AYACUCHO, 2020.**

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

AUTOR

ALTAMIRANO ORELLANA, JHIANPOL HAROL

ORCID: 0000-0003-4595-7087

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

Título De La Tesis

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES
DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO COMERCIAL “EMPERATRIZ
E.C.B. E.I.R.L.” - AYACUCHO, 2020.**

**EQUIPO DE TRABAJO
AUTOR**

Altamirano Orellana, Jhianpol Harol

ORCID: 0000-0003-4595-7087

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Miriam Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Jurado Evaluador y Asesor

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

Agradecimiento

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

A mi alma mater ULADECH CATÓLICA y a mi docente Mgtr. Maribel Manrique a sus consejos y correcciones hoy puedo culminar mi tesis.

DEDICATORIA

A mi familia, por haberme dado la oportunidad de formarme en esta prestigiosa universidad y haber sido mi apoyo durante todo este tiempo.

A mis hermanos que con sus palabras me hacían sentir orgulloso de lo que soy y de lo que les puedo enseñar.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como **objetivo general**: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo como resultados: **Respecto al objetivo específico 1**: las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas son Cajas y Bancos respectivamente. La forma de pago de dichos créditos fueron a corto plazo, la cual mejoró la rentabilidad. Las micro y pequeñas empresas del sector comercial tienen la necesidad de financiamiento para capital de trabajo ya sea con recursos propios, con recursos de sector financiero y de sector no financiero. Los financiamientos recibidos han mejorado sus ingresos y mejora los problemas de liquidez. Para las Mypes las entidades no bancarias son las que les brindan mejores facilidades en la obtención de créditos. **Respecto al objetivo específico 2**: tuvo la oportunidad de recibir financiamiento para realizar su actividad económica comercial a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BCP). Por ser cliente recurrente y con buen historial crediticio ha podido acceder al financiamiento bancario y por el importe de 50,000 con una tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo (24 meses). **Se concluye** que las Mype desempeñan un rol fundamental **en** el crecimiento económico, generación de empleo y dinamismo de la cadena productiva.

Palabras Clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio.

Abstract

The present research work had the general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and / or small national and commercial companies "EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L" - Ayacucho, 2020. The research design was descriptive, bibliographic, documentary and case non-experimental. The following results were obtained: Regarding specific objective 1: the sources of financing most used by Micro and small companies are Savings Banks and Banks, respectively. The form of payment of said credits was in the short term, which improved profitability. Micro and small companies in the commercial sector need financing for working capital, either with their own resources, with resources from the financial sector and from the non-financial sector. The financing received has improved its income and improves liquidity problems. For Mypes, non-bank entities are the ones that offer them better facilities in obtaining loans. Regarding specific objective 2: he had the opportunity to receive financing to carry out his commercial economic activity through third parties, specifically the banking entity (BCP). As a recurring client with a good credit history, he has been able to access bank financing and for the amount of 50,000 with an annual interest rate of 15.5%, paid in the long term (24 months). It is concluded that Mypes play a fundamental role in economic growth, job creation and dynamism of the production chain.

Key Words: Financing, Micro and Small Businesses, Commerce Sector.

Contenido

Título De La Tesis	ii
Equipo De Trabajo	iv
Jurado Evaluador y Asesor	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
Contenido.....	ix
I. Introducción.....	133
II. Revisión de la Literatura.....	16
2.1. Antecedentes	17
2.1.1. Internacionales.....	17
2.1.2. Nacionales.....	18
2.1.3. Regionales.....	21
2.1.4. Locales.....	22
2.2. Bases Teóricas.....	25
2.2.1. Teoría del Financiamiento.	¡Error! Marcador no definido.
2.2.2. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.....	31
2.2.3. Teoría del Comercio.....	33
2.3. Marco Conceptual.....	34
2.3.1. Definición de Financiamiento.....	34
2.3.2. Definición de la Micro y Pequeña Empresa.....	35
2.3.3. Definición de Comercio.....	35
2.3.4. Definición de la empresa PCS WORLD S.R.L.	¡Error! Marcador no definido.
III. Hipótesis.....	36
IV. Metodología	36
4.1. Diseño de la Investigación	36
4.2. Población y Muestra	37
4.2.1. Población.....	37
4.2.2. Muestra.....	37
4.3. Definición y Operacionalización de Variable e Indicadores	38
4.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	40

4.4.1.	Técnicas.....	40
4.4.2.	Instrumentos.....	40
4.5.	Plan de Análisis	40
4.6.	Matriz de Consistencia	40
4.7.	Principios Éticos	40
V.	Resultados.....	42
5.1.	Resultados	42
5.1.1.	Resultados del Objetivo Específico N° 1.	42
5.1.2.	Resultados del Objetivo Específico N° 2.	44
5.1.3.	Resultados del Objetivo Específico N° 3.	47
5.2.	Análisis de Resultados.....	50
5.2.1.	Resultados del Objetivo Específico N° 1.	50
5.2.2.	Resultados del Objetivo Específico N° 2.	51
5.2.3.	Resultados del Objetivo Específico N° 3.	51
VI.	Conclusiones	52
6.1.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 1.....	52
6.2.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 2.....	53
6.3.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 3.....	54
6.4.	Conclusión General	55
6.5.	Propuesta de Mejora	69
VII.	Aspectos Complementarios	56
7.1.	Referencias Bibliográficas	56
7.2.	Anexo	61
7.2.1.	Anexo 01: Cronograma de Actividades.	61
7.2.2.	Anexo 02: Matriz de Consistencia.	64
7.2.3.	Anexo 03: Cuestionario.	65
7.2.4.	Tasas de interés promedio de Bancos, Financieras y Cajas Municipales	67

INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo Específico 1	40
02	Objetivo Específico 2	42
03	Objetivo Específico 3	45

I. Introducción

En Estados Unidos se posee uno de los más sólidos y efectivos sistemas de apoyo a los pequeños negocios que se han venido creando a lo largo del tiempo. Las pequeñas y medianas empresas (PYME) se han convertido en un gran negocio. El espíritu empresarial es un elemento político y económico fundamental en cualquier sociedad libre, pero para los estadounidenses entraña además un gran valor emocional; el empeño de los pequeños empresarios ha simbolizado las aspiraciones comunes tradicionales. Todos sueñan en ser sus propios jefes. La mayoría conoce a alguien emprendedor que logró abrir un negocio. Garcia (2018)

En Europa existe un tercio de las solicitudes de créditos presentadas por las empresas de UE que han sido rechazadas por los bancos, de estos rechazos, de uno a cuatro se atribuye a la falta de garantías. El acceso a la financiación resulta decisivo a la hora de poner en pie o expandir una empresa, la Unión Europea proporciona fondos a las MYPE a través de diferentes vías de desembolso; subvenciones, préstamos y, en algunos casos, garantías (Fernández, 2015).

En América Latina la situación de financiamiento se agrava por la discriminación a las MYPE en el acceso al crédito. No obstante, es de resaltar los progresos que actualmente se desarrollan en América Latina, en el sentido que existe un resurgimiento de los sistemas de garantía de créditos para insertar a la MYPE y a la mediana empresa en el circuito financiero (Fernández, 2015).

En el Perú, se entiende por micro y pequeña empresa como una organización que realizan actividades de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios, transformación y extracción., Palacios, (2018).

Tanto para las micro como para las pequeñas empresas el financiamiento se considera una herramienta sumamente importante, puesto que suele ser el motor de la empresa, las mejores condiciones de acceso al financiamiento de las empresas pueden y logran convertirse en incremento de productividad, de innovación tecnológica y poseer mayor probabilidad de sobrevivir en el mercado laboral. (Pérez, 2015).

Este estudio se realiza por las limitaciones que se presentan en las empresas al momento de solicitar un crédito a los sistemas bancarios y no bancarios.

Ayacucho es una ciudad que está creciendo, es por ello que existen muchos establecimientos de negocios conocidas como Mypes del sector comercio rubro compra/venta de electrodomésticos. Sin embargo, se desconoce si dichas Mypes acceden o no a financiamiento, qué tasa de interés pagan por los créditos recibidos, a qué plazo les otorgan los créditos. Este desconocimiento, implica que en este sector y en el rubro, haya un vacío del conocimiento.

La investigación se realiza por las dificultades que presentan las Mype para obtener financiamiento y poder desarrollar sus operaciones económicas, puesto que hoy en día las entidades financieras o prestadoras de recursos, manejan sus políticas financieras establecidas con mayor exigencia y/o requisitos para poder acceder a ello. En consecuencia, de los requisitos que las entidades prestadoras de recursos solicitan las Mypes no cumplen en su mayoría.

Por lo antes expuesto, la mayor preocupación que existe en las empresas de comercio es el financiamiento, que requieren para poder operar dentro del mercado y de esta manera maximizar sus ingresos dependiendo de su inversión.

Por lo antes mencionado, el enunciado es el siguiente: **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020?**

Para que se pueda dar una respuesta, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.

Para obtener el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.
3. Explicar las oportunidades de financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.

La investigación se justifica porque nos permitirá conocer el financiamiento ya sea a corto, o largo plazo de tal manera poder determinar cómo obtener recursos y como serán devueltos con sus intereses respectivos. Así mismo tener en cuenta un grado de riesgo y una visión de crecimiento empresarial.

Se justifica porque permitirá contribuir información teórica que será parte conocimiento acerca del financiamiento de las MYPE, del sector comercio. Las indagaciones servirán de base para los negocios comerciales del mismo rubro, de tal manera que puedan tomar decisiones económicas y financieras, que les permitirá mejorar sus posibilidades de desarrollo y competitividad en el mercado. Por otro lado, esta investigación es de suma relevancia para fomentar la formulación de nuevas políticas económicas exigentes sobre la informalidad, fomentar la inclusión financiera y capacitaciones en las MYPE.

Finalmente, el presente trabajo de investigación se justifica porque permitirá a través de su elaboración, ejecución y satisfacción lograr obtener el título de Contador Público, lo que a su vez permitirá a la universidad Católica los Ángeles de Chimbote, mejorar los estándares de calidad de todos sus egresados.

El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo como resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas son Cajas y Bancos respectivamente. La forma de pago de dichos créditos fueron a corto plazo, la cual mejoró la rentabilidad. Las micro y pequeñas empresas del sector comercial tienen la necesidad de financiamiento para capital de trabajo ya sea con recursos propios, con recursos de sector financiero y de sector no financiero. Los financiamientos recibidos han mejorado sus ingresos y mejora los problemas de liquidez. Para las Mypes las entidades no bancarias son las que les brindan mejores facilidades en la obtención de créditos. **Respecto al objetivo específico 2:** tuvo la oportunidad de recibir financiamiento para realizar su actividad económica comercial a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BCP). Por ser cliente

recurrente y con buen historial crediticio ha podido acceder al financiamiento bancario y por el importe de 50,000 con una tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo (24 meses), **Se concluye** que las Mype desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico, generación de empleo y dinamismo de la cadena productiva.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, que halla empleado las mismas variables o variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Escobar & Arango (2015). En su trabajo titulado “La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales” tuvo como objetivo general: Determinar un sistema de amortización que se adecue a los recursos que disponen las Mipyme del sector comercial de Manizales. Metodología: se aplicó encuesta a 301 Mipyme y a 15 entidades del sector financiero de Manizales. El proceso investigativo contó con tres fases: aplicación de la encuesta compuesta por las diferentes variables que inciden a la hora de demandar u ofertar los recursos monetarios, tasas de interés, los tiempos de colocación y los montos para créditos y beneficios económicos de Mipyme; luego, se encuestó el grupo de colocadores, es decir, a todas las entidades financieras que otorgan recursos. Se indagó por la estructuración de las tasas de interés para casos específicos y cómo se identifican o

miden los riesgos que generan este tipo de empresas. Finalmente se concluyó que en aquellos casos donde hay una relación importante entre prestador y empresario, el cobro por el crédito tiende a reducirse en la medida en que esta relación sea más larga, incluso, en estos casos, menos exigencias o garantías se requieren para el respaldo de los créditos.

Chillán y Muzo (2016) en su tesis titulada: Diagnostico de la situación actual del crédito y financiamiento de las pymes en el sector comercial (G), realizado en el distrito metropolitano de Quito, Ecuador. Cuyo objetivo pertinente fue: Analizar las fuentes y procedimientos asociados al financiamiento de las Pymes en el sector comercial (G) del Distrito Metropolitano de Quito. La metodología de la investigación fue: Exploratoria y descriptiva. Llegaron a las siguientes conclusiones: en el 2015 el 56% de las pymes del sector comercial en el DMQ ha, solicitado financiamiento, donde el 76% ha sido otorgado por entidades financieras, mientras que el 24% mediante el aporte de capital de los socios. Por otro lado, el 46% de las Pymes obtiene financiamiento del sistema bancario, que son otorgados por los bancos privados en un 73% y por las cooperativas de ahorro y crédito en un 17%. (p.76)

2.1.2. Nacionales.

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

López (2017), en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio del Perú- Caso: Empresa “Representaciones Palacios E.I.R.L.”, Sullana, propuesta de mejora año 2017”, realizado en la ciudad de Sullana – Piura, cuya metodología es de tipo cuantitativo y descriptiva – no experimental; asimismo, tiene por objetivo general: Determinar y describir las caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas , sector comercio caso: empresa de ventas de motos “representaciones palacios, empresa individual de responsabilidad limitada Sullana propuesta de mejora año 2017. Las cuales obtuvo los siguientes resultados: son las cajas con un 52%, el segundo lugar lo ocupa los bancos con un 48% lo que significa que las personas más buscan un crédito con estas entidades. En lo que concierne al capital de trabajo el 65% de los dueños de las MYPES, adquieren este préstamo para su negocio y en otra parte para la compra de maquinaria. Por el plazo estimado del crédito lo manejan en pocos meses motivo por el elevado interés ya que a más meses más intereses, pero teniendo en cuenta la cuota de pago. Finalmente, se obtuvo las siguientes conclusiones: Las fuentes de financiamiento más utilizadas por las Micro y pequeñas empresas según la encuesta realizada son Cajas y Bancos respectivamente, ya que obtuvieron resultados superiores a otras entidades financieras. Y Respecto a las Micro y pequeñas empresas las MYPES son pequeñas entidades que ayudan a percibir la estrecha relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad. Como propuesta de mejora para la empresa “representaciones palacios” se recomienda que existen entidades bancarias que tienen el interés más bajo y así el crédito va ser favorable para la empresa. La entidad financiera con tasas muy bajas es BBVA continental Con una tasa de interés

de 10.6% anual esta entidad financiera cobra el interés más bajo del país mientras que mi banco tiene su tasa de interés anual de 16.67% por eso esta empresa se recomienda que trabaje con la financiera BBVA Continental.

Ponce (2016), en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro electrodoméstico de la provincia de Tocache, periodo 2015 – 2016. Cuyo objetivo pertinente fue: Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro electrodoméstico, de la provincia de Tocache, periodo 2015 – 2016. La metodología de la investigación fue: cuantitativa, descriptivo, no experimental. Llegó a las siguientes conclusiones: el 83% de las Mypes encuestadas reciben financiamiento externo y el 17% financian su negocio con recurso propio. El crédito que obtuvieron para su negocio son créditos comerciales y créditos hipotecarios. Con respecto a la rentabilidad el 83% de los representantes de las empresas afirmaron que la rentabilidad mejoró gracias al financiamiento obtenido, ya que, el 17% de los representantes confirmaron que la rentabilidad incremento en un 20%. (p. 63)

Tello (2017), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2017. Cuyo objetivo pertinente fue: determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2017. La metodología de la investigación fue: cuantitativo, no experimental y descriptivo.

Llego a las siguientes conclusiones: en el año 2016 el 86.2% de las microempresas han sido financiados por terceros y el 81.5% obtuvieron financiamiento por las entidades bancarias. El 52.3% recibieron créditos a corto plazo. Por otro lado, el 67.7% de los trabajadores de las Mype aseguraron que el financiamiento mejoró la rentabilidad, el 60% mejoró su rentabilidad en los últimos dos años y el 63.1% de las microempresas invirtió el crédito en el capital de trabajo. (p. 160)

2.1.3. Regionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región, menos en Ayacucho, que hayan utilizado las mismas variables y unidad de análisis de nuestra de investigación.

Tiburcio (2017). En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa DISTRIBUIDORA YOLITA E.I.R.L. - TINGO MARIA, 2017. La presente investigación tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María 2017. La metodología de la investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, Finalmente se concluyó que es importante que las empresas soliciten el financiamiento a la banca formal porque ellos brindan tasas de interés muy bajas.

2.1.4. Locales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia de Ayacucho que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Prado (2016) en sus tesis denominado “Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en la Provincia de Huamanga, 2015”, se identificó el siguiente problema: ¿De qué manera influye el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga? El objetivo general de la investigación es el siguiente: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. Se ha planteado los siguientes objetivos específicos: Determinar que el financiamiento que otorga la Financiera Proempresa influye en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. Determinar que la capacitación eficaz y eficiente incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga –2015. Analizar en qué medida el riesgo crediticio incide en el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga –2015. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. El tema de investigación tiene como resultados de acuerdo a las encuestas formuladas lo

siguiente: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide sobre la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados consideran que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 3 el 97% de los encuestados consideran que la capacitación a los pequeños y medianos empresarios que otorga la financiera Proempresa debe ser permanente y constante.

Miranda y Mucha (2017) en su tesis “Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015” Su objetivo principal fue analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015; con la finalidad de tomar decisiones acertadas sobre los costos financieros para generar valor. El método utilizado fue el deductivo; el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional y el diseño no experimental. La muestra está constituida por 10 empresas abarroteras del distrito de Ayacucho; para la cual se utilizó la técnica de muestreo probabilístico aleatoria simple. Para la recopilación de información se aplicó la técnica de encuesta, entrevista y análisis documental. Los resultados obtenidos demuestran que el 90% de las empresas del sector abarrotero tienen la necesidad de financiamiento de capital de trabajo ya sea con recursos propios, con recursos de sector financiero y de sector no financiero, teniendo como objetivo de maximizar la rentabilidad de capital propio, la rentabilidad patrimonial y

generación óptima de valor económico agregado(EVA).Por otro lado, el 20% de las empresas no han destinado de manera correcta el capital de trabajo financiado, teniendo dificultades en su rentabilidad y creación de valor. El financiamiento de las empresas, generalmente, son a corto plazo; habiendo otros excedido el periodo corriente con financiamientos con costos altos y no han controlado adecuadamente su rentabilidad. Por consiguiente, ha influido directamente en la rentabilidad de las empresas abarroteras.

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

2.2.1.1. Teoría del Financiamiento.

Maguiña (2016) existe una teoría de financiamiento; la cual la Teoría de Modigliani y Miller de 1958 esta desde un enfoque teórico, las empresas han dado a conocer diversas explicaciones sobre el financiamiento, generando muchas ideas contradictorias; además existe gran parte de escasez de las facilidades en obtener un préstamo sobre el valor de la firma, por otro lado, aseguran que la presencia de una organización óptima de capital, asegurando la realidad sobre su relación en equilibrio de un costo y ventajas de una deuda.

Fuentes de financiamiento

López (2015) respecto a las fuentes de financiamiento nos dice que, son elementos de gran importancia para la entidad, porque esta podrá contar con los recursos necesarios para poder financiar sus actividades en un tiempo determinado, así mismo lograra sus objetivos de manera satisfactoria, existen dos fuentes de financiamiento:

Financiamiento a corto plazo: vienen a ser obligaciones que generalmente tienen un plazo de vencimiento de un año, este tipo de financiamiento ayuda a sostener parte de los activos que circulan en la empresa como el efectivo, las cuentas por cobrar, entre otros.

Financiamiento a largo plazo: este tipo de financiamiento tiene un plazo de vencimiento mayor a un año incluso está por encima de los cinco años,

generalmente este financiamiento se basa en un contrato para garantizar los pagos provenientes del financiamiento.

Sistemas del financiamiento

Alvarado, Portocarrero, Trivelli, Gonzáles, Galarza y Venero (2014) clasifica al sistema del financiamiento en Sistema formal; que están constituidos por el sistema bancario y no bancario. Por otra parte, se encuentra el sistema informal; que constan; por Agiotistas o prestamistas profesionales, Juntas y Comerciantes

Plazos del financiamiento

Domínguez y Crestelo (2019) el financiamiento a corto plazo, se encuentra basado en los compromisos que la empresa tiene pendiente y debe cumplir a cierto periodo no mayor a un año.

Castillo (2016) el financiamiento a largo plazo, es un contrato formal que la entidad o empresa adquiere y se compromete a reembolsar el dinero en un periodo mayor a un año.

Costos del financiamiento

Galindo (2015) El costo de financiamiento, Son aquellos que se ocasionan como consecuencia de decisiones de inversión o de cualquier otra naturaleza, pero que se emplearán en el proceso productivo de la empresa. Es así que, los costos de financiamiento son aquellos que se derivan de las necesidades de financiación de una empresa en lo que se refiere a las líneas de crédito y fondos que han solicitado para garantizar la buena marcha del negocio se refiere

Tasa de interés activa; Representa al porcentaje que debe ser pagado por todos los depositantes que reciben un préstamo de una entidad financiera.

Tasa de interés pasiva: Se refiere al porcentaje que deben pagar las entidades a los ahorristas que mantienen su dinero dentro de esa entidad bancaria.

Usos del financiamiento.

Grupo Sacsa (2015) Muchas compañías utilizan algún tipo de financiamiento en su negocio para pagar adquisiciones más importantes o proporcionar fondos adicionales en épocas de baja recaudación. Las empresas nuevas suelen utilizar financiamiento para pagar los gastos de puesta en marcha, ya que el empresario no suele tener los fondos para iniciar un negocio. Las empresas establecidas pueden utilizar el financiamiento externo para expandir sus operaciones o para tomar nuevas oportunidades de negocios con la esperanza de aumentar su rentabilidad financiera.

Tipos de créditos

Resolución SBS N° 11356-2008, (2018) nos informa de estos créditos:

- **Créditos Corporativos:** Son otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes.
- **Créditos a Grandes empresas:** Créditos otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 20 millones, pero no mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, o, a deudores que hayan mantenido en el último año emisiones de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.
- **Créditos a Medianas empresas:** Créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero (SF) superior a

S/. 300 mil en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser clasificados como corporativos o grandes empresas. Considera también los créditos otorgados a personas naturales que tengan un endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses, siempre que parte de dicho endeudamiento corresponda a pequeñas empresas o a microempresas.

- **Créditos a Pequeñas empresas:** Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20 mil, pero no mayor a S/. 300 mil en los últimos seis meses.
- **Créditos a Microempresas:** Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20 mil en los últimos seis meses.
- **Créditos de Consumo:** Créditos otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
- **Créditos Hipotecarios para vivienda:** Créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas.

Tipos de intereses.

En economía se entiende por interés a la ganancia porcentual obtenida por un prestamista que desembolse una cantidad de dinero a un individuo u organización por un determinado lapso de tiempo, el cual debe ser pagado.

Los intereses pueden ser clasificados según:

Quién es el que debe pagar el interés:

BCRP, (2018) afirma:

- **Tasa de interés pasiva:** es la que paga el banco por los depósitos de sus clientes, estas se incorporan a las tasas activas a través del costo porcentual.
- **Tasa de interés activa:** en este caso es el interés que debe pagar aquellos que soliciten préstamos a instituciones bancarias o financieras. Es el porcentaje cobrado por el dinero que es prestado, estas dependen de las tasas pasivas, los gastos que generan otorgar estos créditos, riesgo de incumplimiento de pago y costos de operación.

El tipo de interés a pagar:

- **Tipos de Interés Variable:** esto hace referencia a que el interés va a variar a lo largo del periodo de devolución del préstamo. A menudo se acuerda un interés inicial por varios meses. Pero a medida que varían ciertos elementos la tasa de interés puede crecer o reducirse.
- **Tipos de Interés Fijo:** este tipo de interés nos indica que durante todo el proceso de devolución del préstamo este tendrá el mismo interés en cada cuota devuelta.
- **Hipoteca Variable con Límite:** al hacerse el préstamo se cobrará los máximos interés que pudieran ser cobrados en el periodo de pago.

- **Hipoteca Fija:** este instrumento financiero indica que el préstamo tendrá una tasa de interés fija, pero lo que puede aumentar son las cuotas a pagar.
- **Interés Mixto:** aquí se acuerda que la tasa de interés por el préstamo en cada cuota sea fija por varios años, al culminar esos años el interés puede pasar a ser variable, es decir, que las tasas de interés pueden cambiar.

El tipo de interés de los depósitos:

- **Depósitos a Largo Plazo:** los fondos otorgados no pueden ser retirados por un lapso de tiempo acordado por ambas partes, esto se le conoce como “plazo fijo”, si quien hizo el depósito desea retirar el fondo otorgado antes de la culminación del lapso de tiempo convenido este tendrá un costo e incluso se puede perder el interés pactado. El interés será en función del tiempo de permanencia del depósito. Para obtener mayor interés el tiempo deberá ser más prolongado, y de tenerse retenido menor tiempo el interés será menor.
- **Depósito de Ahorros:** es una disciplina individual para guardar parte de la renta y depositarse en una entidad bancaria, los intereses no suelen ser muy elevados, y dependerá de la cantidad depositada y de la permanencia en la entidad.
- **Cuenta Corriente:** es aquel contrato bancario donde el titular realiza ingresos. En caso de ser acordada una tasa de interés, esta será muy baja.

Otros son:

- **Interés Real:** son actualizados constantemente acorde al nivel de inflación.

- **Interés Nominal:** son los intereses ganados restándole el porcentaje de inflación.
- **Tipo de Descuento:** se emplea para actualizar el capital o sus flujos, es decir cuando se ha hecho un préstamo y el prestatario decide pagar antes de la fecha acordada, se aplica el tipo de descuento reduciéndose los intereses originalmente aplicados. Es impuesto por el Banco Central de Reserva del Perú a los pagos que deben realizar las instituciones bancarias.
- **Interés Interbancario:** es la tasa cobrada por los bancos como satisfacción de la contraprestación de la cesión de fondos. Sus instrumentos son los préstamos, créditos, depósitos y otros bienes bancarios.

2.2.2. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.

El **Artículo N° 4 de la Ley 28015 (2003)**, establece que el Estado promueve un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacionales, Regionales y Locales y establece un marco legal e incentiva la inversión privada, generando o promoviendo una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración, tecnificación y articulación productiva y comercial de las MYPE, estableciendo políticas que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenido.

Ley N° 28015 Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE. Esta ley fue promulgada el 03 de

junio del 2003, La ley n° 28015, en el artículo N° 3 decretó que las Mypes eran medidas por su número total de trabajadores.

Ley N° 30056 Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial. Esta ley fue promulgada el 2 de julio del 2013 por el congreso de la república, actualmente se encuentra en vigencia; Esta ley busca determinar la categoría empresarial que le corresponde a las empresas en función a sus niveles de ventas.

El Peruano, (2014) dice:

Se establece la normativa de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) en la Ley N° 30056 – Título II – Capítulo I, en el Artículo 5 sus características siguientes:

- a) **Micro Empresa:** sus ventas anuales tienen un límite de hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b) **Pequeña Empresa:** sus ventas anuales superiores a 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y hasta un límite de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- c) **Mediana Empresa:** sus ventas anuales superiores a 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y hasta un límite de 2,300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Características de las MYPE

Atahúaman (2014) afirma que toda empresa debe acogerse a una categoría por sus ventas: En la Microempresa, no debe superar las ventas anuales

aproximadamente hasta el monto de 150 UIT. Mientras que, en la Pequeña empresa, las ventas anuales deben superar el monto de 150 UIT hasta 1700 UIT como máximo.

Beneficios de la Ley Mype

Sunafil (2017) informa que los trabajadores de una Mype deben estar sujetos a los siguientes beneficios; remuneración mínima vital, derechos al descanso de 15 días por cada año de servicio brindado a la empresa, derecho a trabajar solo 8 horas diario, derechos al descanso de un día por semana y feriados.

En la microempresa: los empleados deben estar afiliados al SIS, pueden afiliarse al SNP o al sistema privado de pensiones.

En la pequeña empresa: El trabajador debe afiliarse al seguro de Essalud, están obligados a afiliarse al SNP o al sistema privado de pensiones, gozan de gratificaciones, tienen derecho a la participación de utilidades.

2.2.3. Teoría del Comercio.

Es el cambio o transacción de algo a cambio de otro por igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante

Anónimo (2020)

Clases de comercio

Cabrera (2014) existen dos clases del comercio, las cuales son el Comercio mayorista, que es una actividad de compra y venta de mercaderías, artículos que se caracteriza porque el comprador adquiere la mercadería con el fin de venderla a otro comerciante o alguna empresa industrial como materia prima

para su proceso de transformación en otro producto final. El segundo es el comercio minorista, es una actividad de compra y venta de productos o artículos, que se caracteriza porque la persona que lo adquiere es quien lo usa o consume el bien.

2.2.5 Descripción de la empresa.

EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L. es una empresa comercial que se encuentra registrado en sunat con N° de R.U.C 20494631891, inicia sus operaciones el 01.01.2009 el domicilio fiscal en Jr. Ramón Castilla Nro. 105 Ayacucho-Huamanga-Carmen Alto, está dedicado a la venta de enseres domésticos.

La empresa se encuentra representado por su Titular Gerente Alvites Ventura Emperatriz con DNI 40455954.

2.3.Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento.

Según Vargas (2015). La obtención del financiamiento en los mercados financieros tiene como función canalizar fondos de quienes quieren ahorrar (ahorristas) para gastar menos y aquellos que quieren solicitar préstamos para gastar más. En otras palabras, el financiamiento es la forma de obtener dinero para financiar lo que el cliente crea conveniente, mayormente van destinados a la inversión de algún proyecto.

Se entiende al préstamo que se le otorga a una organización empresarial, ya que son medios de obligaciones, para distribuirlos a las compras de recursos y

prestación fundamentales para la evolución de las actividades de dicha empresa.
(Medina, 2015)

2.3.2. Definición de la Micro y Pequeña Empresa.

La micro y pequeña empresa agrupa cualidades singulares. Debido a que generalmente son pensamientos de negocio que es iniciado por una persona emprendedora. Las Mypes han comenzado a manifestarse en todos los negocios personales que a su vez ha ido dando oportunidades de trabajo a diversas personas. Así mismo se precisa que estas organizaciones a medida que pasa el tiempo van creciendo económicamente logrando convertirse en una empresa formal.
(Machuca, 2016)

2.3.3. Definición de Comercio.

Se define, como una actividad que se encuentra basado en el trueque de bienes y servicios entre varias partes a cambio de dinero. Dicho sector se conserva gracias a la división del trabajo, la especialización y a las diversas modalidades de financiamientos. (Sevilla, 2016)

Para Alegría (2015). El sector comercio es el cambio o transacción de una cosa a cambio de otra de igual valor, es decir estas actividades comerciales consisten en el intercambio de bienes y/o servicios que se efectúan a través de un comerciante o un negociante. Se denomina comercio a toda actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, ya sea para uso personal, para venta o para su transformación.

II. Hipótesis

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

Según el autor **Galán (2009)** dice que se formulan hipótesis en las investigaciones que buscan probar el impacto que tienen algunas variables entre sí, o el efecto de un rasgo o variable en relación con otro, fundamentalmente son estudios que muestran la relación causa efecto. No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación.

III. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño del presente informe de investigación fue: No experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso.

Fue no experimental porque no se manipulo las variables, cosas o personas; ya que solo se limitó a describir la variable en su contexto natural dado.

Asimismo, fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación.

Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación.

Fue documental porque de ser pertinentes se utilizó algunos documentos para utilizar información que se utilizó en la investigación.

Finalmente, fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar una sola investigación.

4.2.Población y muestra

4.2.1. Población.

El universo o población de las investigaciones es indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2. Muestra.

Se tomó como muestra a comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.”

4.3. Definición y operacionalización de variable e indicadores

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE				
VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento	El financiamiento, es el acto de entregar dinero y crédito a un ente, organismo o individuo, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar un proyecto, negocio o actividad.	Financiamiento interno	¿Solicito crédito para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?	SI () NO ()
		Financiamiento externo	¿El crédito fue a corto plazo?	SI () NO ()
			¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?	SI () NO ()
			¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito?	SI () NO ()
¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()			

			<p>¿Está conforme con la tasa de interés pagada?</p> <p>¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?</p>	
--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. TÉCNICAS.

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental y la entrevista.

4.4.2. INSTRUMENTOS.

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de preguntas cerradas.

4.5. Plan de análisis

Para el análisis de datos de los sub proyectos de investigación de estudio de casos con un enfoque cuantitativo se hará uso de técnicas estadísticas descriptivas y un

4.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo 02.

4.7. Principios Éticos

La investigación al ser ejecutada con la colaboración de las personas, esta respeta la dignidad humana, la identidad, diversidad, confidencialidad y privacidad, este es uno de los principios de ética que orientan la investigación, y este no solo es aplicable a las personas que voluntariamente participaron sino también aquellas que enfrenten problemas de vulnerabilidad (Comité Institucional de Ética en Investigación, 2019).

- **Protección a las personas:** se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.
- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.

- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.
- **Integridad científica:** La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.
- **Consentimiento informado y expreso:** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; ya que por las personas que están sujetas a investigaciones consienten el uso de la información para los fines en el proyecto.

IV. Resultados

5.1. Resultados

Se realizó un estudio con respecto a los puntos más relevantes para el informe a través de la revisión bibliográfica,

5.1.1. Resultados del Objetivo Específico N° 1.

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

Cuadro 1

Resultados de los Antecedentes

RESULTADOS	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
López (2017) Refiere que las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas según la encuesta realiza son Cajas y Bancos respectivamente.	Acceso a financiamiento	No evalúan las tasas de interés de las entidades. No hay mejoras en sus ingresos. Los créditos no son usados adecuadamente.
Tiburcio (2017) Determina que es importante que las empresas soliciten el financiamiento a la banca formal porque ellos brindan tasas de interés muy bajas.	Financiamiento recibido por la banca formal a bajo interés favorece su desarrollo económico.	Riesgos en mala inversión de financiamiento recibido.
Prado (2016) Sostiene que recibieron créditos a corto plazo. Por otro lado, de la encuesta aplicada aseguraron que el financiamiento mejoró la rentabilidad en	La obtención de crédito a corto plazo	Los créditos a largo plazo tienen un interés alto.

<p>los últimos dos años así mismo han invertido el crédito en el capital de trabajo.</p>	<p>La mejora de sus ingresos por la inversión en mercaderías</p>	
<p>Miranda y Mucha (2017) refiere que los resultados obtenidos demuestran que el 90% de las empresas del sector abarrotero tienen la necesidad de financiamiento de capital de trabajo ya sea con recursos propios, con recursos de sector financiero y de sector no financiero, teniendo como objetivo de maximizar la rentabilidad de capital propio, la rentabilidad patrimonial y generación óptima de valor económico agregado(EVA).Por otro lado, el 20% de las empresas no han destinado de manera correcta el capital de trabajo financiado, teniendo dificultades en su rentabilidad y creación de valor.</p>	<p>Tener recursos propios. Invertir el crédito en capital de trabajo Tener la empresa en marcha</p>	<p>No cumplir con los requisitos para acceso a las entidades bancarias Financiamiento recibido de las cajas municipales son de alto costo.</p>

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Resultados del Objetivo Específico N° 2.

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.

Cuadro 2:

Resultados del cuestionario

FINANCIAMIENTO	OPORTUNIDAD	DEBILIDAD
¿A solicitado financiamiento para su Empresa?	X	
¿ A qué entidades financieras a recurrido para financiarse?	Entidades Bancarias	
¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?	X	
¿Luego de culminar con el pago del crédito solicitado ha pensado solicitar un nuevo crédito?	X	
¿Fue engorroso para la aprobación de su crédito?	X	
¿Qué requisitos se le solicito para obtener el crédito?	Aval	

¿Recibió el importe del crédito solicitado?	X	
¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?	Largo plazo	
¿Qué tipo de crédito obtuvo?	Comercial	
¿Cuáles fueron las entidades que le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?	Entidades bancarias	
Si el financiamiento provino de terceros ¿En qué Institución financiera ha obtenido el crédito financiero?	BCP	
¿Está conforme con la tasa de interés que se pagó?	X	
Monto Promedio del crédito recibido	S/ 50,000.00	
Monto promedio de los intereses pagados	S/ 15,000.00	

<p>¿En que fue invertido el préstamo que obtenido?</p>	<p>Compra de mercaderías 70% y 30% mejora de local</p>	
<p>¿El préstamo que obtuvo contribuyó a la mejora de sus ingresos?</p>	<p>X</p>	
<p>¿Ud. cree que el préstamo que obtuvo ayuda a que su Empresa pueda ofrecer mejores productos a sus clientes?</p>	<p>X</p>	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado

5.1.3 Resultados del Objetivo Específico 3.

Explicar las oportunidades de financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.

Cuadro 3

Resultados del objetivo 1 y 2

ELEMENTO	OPORTUNIDAD OBJETIVO 1	OPORTUNIDAD OBJETIVO 2	EXPLICACIÓN
Sistema financiero	Las oportunidades de financiamiento respecto a las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas según la encuesta realizada son Cajas y Bancos respectivamente.	Para comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” las oportunidades que tuvo para financiarse fue a través del BCP.	Las principales fuentes de financiamiento de este segmento empresarial provinieron de las microfinancieras (empresas financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito) y en un porcentaje bajo de la banca múltiple.

Plazo del financiamiento.	Las oportunidades en cuanto al plazo del crédito obtenido fueron a corto plazo. Por otro lado, de la encuesta aplicada aseguraron que el financiamiento mejoró la rentabilidad en los últimos dos años así mismo han invertido el crédito en el capital de trabajo.	Crédito solicitado al BCP fue pactado pagarlo a largo plazo. (24 meses)	Los micro empresarios deben evaluar la opción que ofrecen las entidades que les permite elegir el número de cuotas para devolver el crédito y que sea con las que nos vamos a sentir más cómodos pagando y que se adapten mejor a la capacidad de solvencia de cada usuario. Tener en cuenta que los contratos de los préstamos en la mayoría de los casos son a largo plazo, pero que pueden ser modificados o renegociados.
Uso del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas del sector comercial tienen la necesidad de	La micro empresa tuvo la oportunidad de usar el financiamiento en capital de trabajo	Si una empresa toma la decisión de endeudarse para adquirir mercadería, es lo

	financiamiento de capital de trabajo ya sea con recursos propios, con recursos de sector financiero y de sector no financiero.	(compra de mercadería).	correcto, aprovechar las buenas oportunidades de inversión para crecer y lograr posicionarse en el mercado.
Beneficio del crédito obtenido	Las Mypes comerciales han mejorado sus ingresos con el financiamiento obtenido, la cual ayuda los problemas de liquidez.	El financiamiento mejoró sus ingresos. La Inversión realizada fue en capital de trabajo Le ayudó a permanecer en el mercado	Tener un negocio y lograr que sea rentable es el gran reto de los emprendedores. El obtener financiamiento y a tasas preferenciales a la hora de solicitar alternativas de financiamiento es el factor clave para crecer y obtener mejores ingresos.
Facilidades en la obtención del crédito	Para las Mypes las entidades no bancarias son las que les brindan mejores facilidades en la obtención de créditos.	Las entidades bancarias le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito por ser un cliente recurrente con buen historial crediticio.	La formalización le brinda al emprendedor facilidades de servicios crediticios, asistencia técnica por parte del estado a través de los Centros de

			Desarrollo Empresarial del programa Tu Empresa, entre otros.
--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Resultados del Objetivo Específico 1.

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

De los antecedentes nacionales revisados se puede establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas.

Con respecto a las **fuentes de financiamiento** más utilizado por las Micro y pequeñas empresas son Cajas y Bancos respectivamente. La forma de pago de dichos créditos fueron a **corto plazo**, la cual mejoró la rentabilidad en los últimos dos años. Las micro y pequeñas empresas del sector comercial tienen la necesidad de financiamiento para **capital de trabajo** ya sea con recursos propios, con recursos de sector financiero y de sector no financiero. Los financiamientos recibidos han

mejorado sus ingresos y mejora los problemas de liquidez. Para las Mypes las entidades no bancarias son las que les brindan **mejores facilidades** en la obtención de créditos.

5.2.2. Resultados del Objetivo Específico 2.

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.

“EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” tuvo la oportunidad de recibir financiamiento para realizar su su actividad económica comercial a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BCP). Por ser cliente recurrente y con buen historial crediticio ha podido acceder al financiamiento bancario y por el importe de 50,000 con una tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo (24 meses). A pesar de tener buen historial crediticio y por ser primera vez de acceso al sistema bancario, uno de los requisitos solicitado fue presentar un Aval. El uso que le dieron al financiamiento obtenido fue para capital de trabajo (compra de mercadería en un 70% y 30% fue destinado a mejoramiento de local)., dicho crédito les permitió obtener mejores ingresos, desarrollarse y ofrecer mejores productos a sus clientes.

5.2.3. Resultados del Objetivo Específico 3.

Explicar las oportunidades de financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.

La formalización le brinda al emprendedor oportunidades y facilidades de servicios crediticios, asistencia técnica por parte del estado a través de los Centros de Desarrollo Empresarial del programa Tu Empresa, entre otros. Las micro y pequeñas empresas nacionales constituidas formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos".

La empresa "EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L." tuvo la oportunidad de recibir financiamiento para realizar su actividad económica comercial a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BCP). Por ser cliente recurrente y con buen historial crediticio, por ello ha podido acceder al financiamiento bancario.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1

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

Se concluye que las Mypes nacionales al tomar la decisión con respecto a optar por una u otra alternativa de financiamiento debe girar en torno al costo del financiamiento (tasa de interés). De igual manera, los plazos para la amortización de la deuda, que puedan otorgar las entidades prestadoras, deben ponerse bajo análisis. Para las micro empresas las entidades que le otorgan mayores facilidades

para la obtención de un crédito provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos. Así mismo los créditos obtenidos les ha servido para lograr aumentar sus ingresos además de un crecimiento y desarrollo dentro del mercado.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial "EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L." - Ayacucho, 2020.

Para comercial "EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L." endeudarse le permitió cumplir algunas metas que son fundamentales para mejorar su actividad económica, por ello ha tenido la oportunidad de recurrir al banco (BCP). Por ser cliente recurrente y con buen historial crediticio ha podido acceder al financiamiento bancario y por el importe de 50,000 con una tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo (24 meses). A pesar de tener buen historial crediticio y por ser primera vez de acceso al sistema bancario, uno de los requisitos solicitado fue presentar un Aval. El uso que le dieron al financiamiento obtenido fue para capital de trabajo (compra de mercadería en un 70% y 30% fue destinado a mejoramiento de local)., dicho crédito les permitió obtener mejores ingresos, desarrollarse y ofrecer mejores productos a sus clientes. Por ello al apostarle a la formalidad, tiene la plena seguridad de que las condiciones pactadas con la entidad financiera estarán siempre en firme, saber que sus cuentas están en orden, que no tendrá que lidiar con llamadas de cobranza, y que en caso de requerir financiamiento las puertas del sistema financiera estarán

abiertas, le permitirá concentrar su tiempo y mente en lo verdaderamente importante.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Explicar las oportunidades de financiamiento que mejore las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.

Se concluye que la formalización sí brinda al emprendedor oportunidades de mejora de posibilidades y facilidades de servicios crediticios, asistencia técnica por parte del estado a través de los Centros de Desarrollo Empresarial del programa Tu Empresa, entre otros. Las micro y pequeñas empresas nacionales al estar constituidas formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos".

La empresa “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” al ser cliente recurrente y con buen historial crediticio, tuvo la oportunidad de acceder al financiamiento bancario, tuvo la oportunidad de recibir un crédito para realizar su actividad económica comercial de la entidad bancaria (BCP), la cual le ha permitido mejorar sus posibilidades de crecimiento empresarial y cumplir algunas metas que son fundamentales para mejorar su actividad económica

6.4. Conclusión General

Se concluye que las Mype desempeñan un rol fundamental en el crecimiento económico, generación de empleo y dinamismo de la cadena productiva. El acceso al financiamiento es importante para su crecimiento, aunque no es el único factor que garantice su éxito. Antes de acceder a un canal de financiamiento, se sugiere, es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y, en tercer lugar, fije los costos efectivos de financiamiento.

6.5 Propuesta de Mejora

Se propone a comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” capacitarse en temas de gestión y financiamiento con el propósito de que sean sostenibles, competitivas y crezcan en el mercado.

Los empresarios de las mypes se deben capacitar, asesorarse antes, durante y después del financiamiento para utilizar de manera óptima los instrumentos financieros. Igualmente, buscar otras alternativas de financiamiento que calcen con sus intereses y utilizar los beneficios que brinda el Estado para mejorar su cultura y educación financiera.

VII. Aspectos Complementarios

7.1.Referencias Bibliográficas

- Alegría, L. (2015). *Sector Comercio*. 03/2018, de El Comercio Sitio web: <https://elcomercio.pe/autor/luis-alegria/>
- Atahuaman, C. (2014). La Ley N° 30056 y sus modificaciones laborales al régimen especial de las micro y pequeñas empresas.
- Alvarado, J, Portocarrero, F, Trivelli, C, Gonzáles, E, Galarza, F y Venero, H. (2014). *el financiamiento informal en el Peru*. Recuperado de <http://lanic.utexas.edu/project/laoap/iep/ddtlibro1.pdf>
- Anónimo (2019) *Sector comercio y servicio*. Recuperado de <https://es.scribd.com/doc/13183167/Sector-Comercio-y-Servicios>
- Balois, L. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías-Sihuas, 2016.Uladech Católica. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1091>
- BCRP. (2018). *Tasas de Interés*. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Guia-Methodologica/Guia-Methodologica-02.pdf>
- Cabrera L. (2014). *Comercio y tipos*. Recuperado de <https://es.slideshare.net/leonelacarmen/el-comercio-y-tipos>
- Castillo, E. (2016). *Caracterización del financiamiento cdf las Mypes del sector comercio – rubro alimentos lacteos, del distrito de Vegueta – provincia de Huaura, 2014* (tesis de pregrado). Uladech catolica. Chimbote. Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/580/CASTILLO_CASTILLO_ELVIS_SANDRO_FINANCIAMIENTO_MYPE_LACTEOS.pdf?sequence=1&isAllowed

- Chillan, L. y Muzo, S. (2016). *Diagnóstico de la situación actual del crédito y financiamiento de las pymes en el sector comercial (G) del distrito metropolitano de Quito* (Tesis de licenciatura). Escuela politécnica nacional. Recuperado de <http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/16718/1/CD-7316.pdf>
- Domínguez, I. Crestelo, L. (2019). *Estructura de financiamiento. Fundamentos teóricos y conceptuales*. recuperado de <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Elperuano. (02 de 07 de 2013). *Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Escobar & Arango, (2015). “*La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales*” de Colombia.
- Garcia, V. (2018) *Pequeñas empresas en Estados Unidos*. Recuperado de Coyuntura Económica: <https://coyunturaeconomica.com/microeconomia/pequenas-empresas-en-usa>
- Galán, M. (2009). Las hipótesis en la investigación. Obtenido de <http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>
- Galindo, L. (2015). *Los costos de financiamiento y la oferta inmobiliaria de los proyectos de edificación habitacional en los sectores socio económicos “c” y “d” en lima metropolitana y el callao, período: 2010-2014* (Tesis de posgrado). Universidad san Martín de Porres, Lima, Perú. Recuperado de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1839/1/galindo_ulm.pdf
- Grupo Sacsa. (2015). *Ventajas de las fuentes de financiamiento*. Recuperado de Grupo Sacsa: <http://www.gruposacsa.com.mx/ventajas-de-las-fuentes-de-financiamiento/>

- López, P. (2018). Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Sihuas, 2015. Uladech Católica. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2549>
- López, L. (2018). Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa COESTI S.A. estación de servicio año 2017.g Recuperado DE <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%C3%B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- López, O. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio del Perú- Caso: Empresa “Representaciones Palacios E.I.R.L.”, Sullana, propuesta de mejora año 2017 (tesis de pregrado)*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Sullana, Perú.
- López, D. (2015). *Fuentes de Financiamiento*. 03/2018, de Economipedia.com Sitio web: <https://economipedi.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Machuca, C. (2016). *La formalización y el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas, del sector comercio - Rubro bodegas, del casco urbano de Villa Rica, distrito de villa Rica, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco, período 2015* (Tesis de licenciatura). Uladech católica. Lima. Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/613/FORMALIZACION_FINANCIAMIENTO_MACHUCA_ADAMA_CAROLIN_LIZBETH.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Maguiña, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014* (Tesis para de licenciatura). Uladech católica, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1040/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MYPES_MAGUINA_RUIZ_YEISY_IRENE.pdf?sequence=4&isAllowed=y

- Medina, S. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de av. pacífico del distrito de nuevo Chimbote, 2013* (Tesis de licenciatura). Uladech católica, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/774/FINANCIAMIENTO_MYPES_MEDINA_CHACALIAZA_SELENE_YERLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Miranda, R. y Mucha, E. (2017) “Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015” Universidad Nacional de San Cristóbal De Huamanga- Ayacucho
- SUNAFIL (2017). Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa .Recuperado de http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf?fbclid=IwAR09oUTz9hTaHTksFi-YWurOEIzSBETsMsBeg9cVF67V-E1gA1sjGt_aLo
- . Recuperado de <https://www.definicionabc.com/economia/comercio.php>
- Sevilla, A. (2016). Comercio. *Economipedia haciendo fácil la economía*. Recuperado de <http://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Palacios, A. (2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas. Con nuestro Perú*. Recuperado de <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situaci%C3%B3n-de-las-micro>
- Pérez, L. (2015). *Financiamiento*. Recuperado de sitio web:<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>
- Ponce, N. (2016). *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro electrodoméstico de la provincia de Tocache, periodo 2015 – 2016* (tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2464/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PONCE_SOBRADOS_NEBER_DIAMELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Prado, R. (2016) *“Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en la Provincia de Huamanga, 2015”* Uladech católica. Chimbote. Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_TINEO_PRADO_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tello, E. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2017* (tesis de pregrado). Uladech católica. Chimbote. Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2407/FINANCIAMIENTO_MICRO%20TELLO_NORIEGA_EXEQUIEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tiburcio, B. (2017). En su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa DISTRIBUIDORA YOLITA E.I.R.L. - TINGO MARIA.* Recuperado de sitio web: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>
- Vargas, P. (2015). *El financiamiento como estrategia de desarrollo para la mediana empresa en lima metropolitana.* 03/2018, de Universidad Nacional Mayor de San Marcos – Facultad de Ciencias Administrativas

7.2.Anexo

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 20								Año 2020							
		Enero				Febrero				Marzo				Abril			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	■															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■												
5	Mejora del marco teórico					■											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■									
8	Ejecución de la metodología								■								
9	Resultados de la investigación									■							
10	Conclusiones y recomendaciones										■						
11	Redacción del pre informe de Investigación.											■					
12	Reacción del informe final												■				
13	Aprobación del informe final														■		

Costo del Taller (asesoramiento)	
<i>Subtotal</i>	
TOTAL	
PRESUPUESTO TOTAL	
PRESUPUESTO	
Presupuesto desembolsable	
presupuesto no desembolsable	
TOTALs/	3,450

7.2.2. Anexo 02: Matriz de Consistencia.

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	VARIABLE	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.	¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.?	Financiamiento	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020. 3. Explicar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020. 	<p>7.1. EL TIPO DE INVESTIGACIÓN La investigación será cuantitativa.</p> <p>7.2. NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN DE LA TESIS La investigación será de nivel descriptivo.</p> <p>7.3. POBLACIÓN Y MUESTRA El universo o población de las investigaciones es indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas del Perú. Como muestra se estudiará a comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020.</p>

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario.

Características de financiamiento de su empresa

3.1 Indique la forma de financiamiento en su empresa.

Interno	<input type="checkbox"/> SI 1	<input type="checkbox"/> NO	Externo	<input type="checkbox"/> SI 1	<input type="checkbox"/> NO 0
	0				

3.2 Indique la forma de financiamiento interno

Aporte del dueño (s)	<input type="checkbox"/> 1	Aporte de amigos	<input type="checkbox"/> 3
Aporte de familiares	<input type="checkbox"/> 2	Aporte del dueño y familiares	<input type="checkbox"/> 4

3.3 Indique la forma de financiamiento externo.

Cajas Municipales	<input type="checkbox"/> 1	Organismos no Gubernamentales (ONGs)	<input type="checkbox"/> 3
Cooperativas	<input type="checkbox"/> 2	Bancos	<input type="checkbox"/> 4

3.4 Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias.

Copia del Régimen Único Simplificado RUS.	<input type="checkbox"/> 1
Copia del Registro Único de Contribuyente RUC	<input type="checkbox"/> 2
Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)	<input type="checkbox"/> 3
Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	<input type="checkbox"/> 4
Copia de Permisos (MINSA–DIGESA)	<input type="checkbox"/> 5
Copia de Contratos laborales	<input type="checkbox"/> 6

3.5 Indique las tasas de interés que paga

5% al 10% año	<input type="checkbox"/> 1	20% al 30% año	<input type="checkbox"/> 4
10% al 15% año	<input type="checkbox"/> 2	30% al 40% año	<input type="checkbox"/> 5
15% al 20% año	<input type="checkbox"/> 3	40% al 60% año	<input type="checkbox"/> 6

Fuente: Elaborado por el autor

7.2.4. Anexo 05: Tasas de interés promedio de Bancos de la localidad

Tasas de interés promedio de Bancos

Tasa Anual (%)	Continental	Crédito	Pichincha	Scotiabank	Interbank
Medianas Empresas	9.82	10.39	7.77	10.83	8.32
Descuentos	12.14	6.54	8.28	9.17	7.82
Préstamos hasta 30 días	7.38	9.86	6.98	9.32	6.79
Préstamos de 31 a 90 días	10.27	10.95	8.06	10.04	7.95
Préstamos de 91 a 180 días	8.69	12.93	7.79	10.16	8.67
Préstamos de 181 a 360 días	11.69	8.49	6.02	10.83	6.84
Préstamos a más de 360 días	9.27	11.31	10.49	12.34	12.52
Pequeñas Empresas	15.22	16.62	20.48	17.81	17.02
Descuentos	16.87	6.44	12.16	13.32	19.67
Préstamos hasta 30 días	15.93	9.04	15.38	13.26	10.39
Préstamos de 31 a 90 días	15.49	8.95	20.79	15.36	16.29
Préstamos de 91 a 180 días	15.54	21.81	17.94	15.24	17.72
Préstamos de 181 a 360 días	16.35	17.34	20.88	17.68	16.97
Préstamos a más de 360 días	14.33	16.09	20.91	18.30	16.82
Microempresas	27.16	23.19	32.00	17.05	17.92
Tarjetas de Crédito	36.15	25.14	43.99	30.62	-
Descuentos	16.06	13.20	13.56	12.25	9.08
Préstamos Revolventes	16.35	-	-	-	16.37
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	19.32	-	32.00	9.52	-
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	16.25	7.75	34.86	10.49	-

Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	18.80	20.26	37.70	11.13	21.27
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	18.06	17.88	41.08	24.81	27.12
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	12.30	17.83	31.15	17.62	21.11
Hipotecarios	7.24	7.28	9.28	7.10	7.33
Préstamos hipotecarios para vivienda	7.24	7.28	9.28	7.10	7.33

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Tasas de Interés por Tipo de Crédito y Empresa Bancaria.*

