



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
INVERSIONES MULTIPLES NUEVO MUNDO S.A.C. DE
CHIMBOTE, 2019.**

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

AUTOR

SOLORZANO MAZA, CARLOS ANDRE

ORCID: 0000-0002-8661-3144

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019



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
INVERSIONES MULTIPLES NUEVO MUNDO S.A.C. DE
CHIMBOTE, 2019.**

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

AUTOR

SOLORZANO MAZA, CARLOS ANDRE

ORCID: 0000-0002-8661-3144

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2019

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Mgtr. Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Miembro

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Asesora

AGRADECIMIENTO

Agradezco en primer lugar a Jehová Dios por regalarme la vida, por haber sido mi luz de guía en los peores momentos, y por cada decisión que he tomado en la que he sentido su presencia, su compañía, su amistad y sobretodo su protección.

A mis padres y hermana, que con su apoyo incondicional, me han enseñado que nunca se debe dejar de luchar por lo que se desea alcanzar y siempre me han dado ánimos para continuar por el camino correcto que pueda hacerme verdaderamente feliz.

A los profesores, por los consejos brindados durante toda mi carrera universitaria, sobre todo a mi asesor de investigación de tesis Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido. A mis amigos quienes me han ofrecido su amistad sincera, y demás personas que me apoyaron para este trabajo.

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Jehová Dios ya que gracias a él poseo la vida y tengo la oportunidad de escribir estas palabras, él es el ser más increíble de todo el universo; ya que en su infinita bondad inmerecida nos perdona cada vez que cometemos un error o nos equivocamos.

A mis padres, ya que es por ellos que en gran parte pude culminar este trabajo; sus consejos, ánimos y apoyo incondicional fueron de vital importancia para mí, en buscar día a día superarme y no dejarme derrotar ante las adversidades, ni las dificultades que se me iban presentando.

RESUMEN

El presente informe final tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019. La investigación fue bibliográfica y el nivel del estudio fue descriptivo. Para el recojo de información se utilizaron las fichas bibliográficas, un cuestionario cerrado y los cuadros 01, 02 y 03. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1; los autores coinciden al determinar que un buen porcentaje de los encuestados utilizo los recursos financieros obtenidos de los préstamos en el mejoramiento de los activos fijos. Respecto al objetivo específico 2; Espinoza (2010) coincide con la empresa, al confirmar que cerca del 40% de MYPES han iniciado sus operaciones sin ningún tipo de financiamiento que los apoye. Respecto al objetivo específico 3; los autores coincidieron con la empresa en estudio, al determinar que debieron hacer uso del financiamiento para ofrecer productos que demandaban un total acondicionamiento de instalaciones. Como conclusión general se obtuvo: En la actualidad el financiamiento es de vital importancia en el futuro de las MYPES, ya que les permite tener liquidez para poder cubrir sus gastos, ampliar la mercadería que se ofrece al público, y así como también el mejoramiento del establecimiento. La empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C.” hoy en día cuenta con un financiamiento pagadero en 5 años, que le ha permitido ofrecer Gas Licuado de Petróleo a su público consumidor, algo que no hubiera sucedido sin el financiamiento.

Palabras Claves: Financiamiento, MYPES.

ABSTRACT

The purpose of this final report was to: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019. The research was bibliographic and the level of the study was descriptive. For the collection of information, bibliographic records, a closed questionnaire and tables 01, 02 and 03 were used. Finding the following results: Regarding specific objective 1; The authors agree that a good percentage of the respondents used the financial resources obtained from the loans to improve fixed assets. Regarding specific objective 2; Espinoza (2010) agrees with the company, confirming that about 40% of MYPES have started their operations without any financing to support them. Regarding specific objective 3; The authors agreed with the company under study, determining that they had to make use of the financing to offer products that demanded a total conditioning of facilities. As a general conclusion it was obtained: At present, financing is of vital importance in the future of the MYPES, since it allows them to have liquidity to cover their expenses, expand the merchandise offered to the public, and also the improvement of establishment. The company “Inversiones Múltiples Nuevo S.A.C.” today has a financing payable in 5 years, which has allowed it to offer Liquefied Petroleum Gas to its consumer public, something that would not have happened without the financing.

Keywords: Financing, MYPES.

CONTENIDO

AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS	xi
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	16
2.1. Antecedentes	16
2.1.1. Internacionales	16
2.1.2. Nacionales	18
2.1.3. Regionales	20
2.1.4. Locales	22
2.2. Bases teóricas	23
2.2.1. Teoría del financiamiento	23
2.2.1.1. El financiamiento en las empresas	23
2.2.1.2. Teoría del adecuado manejo del financiamiento en las empresas	24
2.2.1.3. Necesidades de financiamiento	25
2.2.1.4. Fuentes de financiamiento	26
2.2.2. Teoría de la empresa	30
2.2.2.1. Características de las empresas	30
2.2.2.2. Clasificación de las empresas	31
2.2.3. Teoría de las MYPES	36

2.2.3.1. Importancia de las MYPES.....	37
2.2.3.2. Características de las MYPES.....	38
2.2.3.3. Clasificación de los sectores.....	39
2.3. Marco conceptual.....	41
2.3.1. Definición de financiamiento.....	41
2.3.2. Definición de empresas.....	42
2.3.3. Definición de MYPES.....	43
2.3.4. Definición de estación de servicio.....	43
III. METODOLOGÍA.....	44
3.1. Diseño de investigación.....	44
3.2. Población y muestra.....	44
3.3. Definición y operacionalización de las variables.....	45
3.4. Técnicas e instrumentos.....	45
3.4.1. Técnicas.....	45
3.4.2. Instrumentos.....	46
3.5. Plan de análisis.....	46
3.6. Matriz de consistencia.....	47
3.7. Principios éticos.....	47
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	48
4.1. Resultados.....	48
4.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	48
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	50
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	52

4.2. Análisis de resultados.....	53
4.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	53
4.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	54
4.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	55
V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	55
5.1. Conclusiones.....	55
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	55
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	56
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	57
5.1.4. Conclusión general.....	57
5.2. Recomendaciones.....	58
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	59
ANEXOS.....	65
Anexo 01: Cronograma de actividades.....	65
Anexo 02: Presupuesto.....	67
Anexo 03: Cuestionario.....	68
Anexo 04: Modelo de ficha bibliográfica	73
Anexo 05: Matriz de Consistencia.....	75

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 01.....	48
Cuadro 02.....	50
Cuadro 03.....	52

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, el papel que juegan las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) es de suma importancia, no solo basándonos en su aportación a la generación de trabajos, sino también teniendo presente su participación en el desarrollo socioeconómico favorable de las zonas en donde se ubican. Okpara y Wynn (2014) afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza que logra impulsar el crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países que están en vísperas de desarrollo. De forma técnica en resumidas palabras, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más trabajos, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se ven incrementadas, y logra con esto muchas más ganancias, lo cual contribuye, en mayor medida en sumatoria, a la formación del producto bruto interno.

Sin embargo, las MYPES enfrentan muchas dificultades que no permiten su supervivencia a muchos años, sobretodo afectando su desarrollo. Estudios hechos con anterioridad demuestran que la tasa promedio de mortalidad de las micro y pequeñas empresas es mucho mayor en los países que existe un alto rango de desarrollo a diferencia de los países ya desarrollados (Arinaitwe, 2015).

Además, las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, por eso el hincapié en el financiamiento y como llegar a obtenerlo para poder subsistir, dado que empezar una empresa por más pequeña que sea, involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas (Sauser, 2015).

Cabe mencionar que los servicios financieros son mecanismos de vital importancia porque ayudan al mejoramiento, desarrollo y competitividad de las micro y pequeñas empresas, esto aunado a que los microempresarios no arriesgan el patrimonio personal por considerarse muy riesgoso, y está la facilidad de establecer mecanismos de pagos comedidos o cronogramas de pagos. Por ello se requiere de parte del Estado y de las entidades privadas correspondientes una masiva difusión de nuevos servicios financieros que atiendan sus necesidades, como las facturas conformadas, el leasing, los descuentos por las letras de cambio, etc. (Medina, 2016).

La falta de financiamiento es uno de los motivos por las cuales las micro y pequeñas empresas no pueden progresar, desarrollarse, ubicar más sedes, ni invertir en tecnología que permite realizar las actividades diarias de manera que su eficiencia se vea incrementada. El financiamiento aun continua siendo insuficiente en la mayoría de casos, puesto que la oferta de tanto productos como servicios financieros; el costo y sobretodo el acceso al mismo son considerados como piedras en el camino en busca de una fuente de ingresos rápida, así como también la falta de personal capacitado para ocupar las funciones meramente financieras. Estas restricciones que sufren las micro y pequeñas empresas al querer acceder a financiamiento no se limitan a la disponibilidad de recursos financieros o liquidez en el mercado disponible, sino que también se extienden a la falta de capacidad de prestamistas y usuarios. Si bien es cierto, las instituciones financieras consideran que las micro y pequeñas empresas forman una parte del mercado en el que pueden ampliar su actividad de préstamo, aún carecen de los

conocimientos adecuados para sacar adelante este negocio en gran escala. Las dificultades que tienen los bancos para financiar a las micro y pequeñas empresas radican en su inoperancia para medir la capacidad de pago, la ausencia de garantías o el valor de las garantías, etc. (García, 2017).

Por otro lado, la empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C.” inicio sus actividades el 07-12-2007 con capital propio, empezando con la venta de combustibles gasohol 90, 84 y diesel B5; conforme el pasar de los años se decidió aumentar más la variedad de combustibles, entre los cuales se encuentran el GLP y keroseno, este último solo se ofreció por un periodo de un año. Actualmente la empresa cuenta con una sola estación de servicio que se encarga de la compra y venta de combustibles y servicios de transporte de los mismos. Así mismo, la empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C.” tiene el siguiente organigrama: en primer lugar está el gerente general que cuenta con dos asistentes, luego se cuenta con 3 departamentos; departamento financiero que está a cargo de gestionar los recursos financieros, planificando y controlándolos; departamento administrativo que está a cargo de programar, organizar y controlar los recursos humanos; departamento operativo, que está a cargo de planear y organizar desde la cadena de suministros hasta la compra de mercadería. Por último, la empresa en la actualidad se encuentra pagando un financiamiento que se utilizó para poder ofrecer GLP al consumidor.

En este sentido, es importante conocer cuáles son las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercial del Perú.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019? Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: **Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019.** Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019.
3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019.

El presente estudio de investigación se justifica porque permitirá manifestar plenamente todo sobre el conocimiento de las características del financiamiento, tanto por parte de las empresas, así como de las personas que poseen sus negocios, además será vital para conocer a un nivel descriptivo el financiamiento de las micro y pequeñas empresas – rubro compra y venta de GLP ubicado en el

distrito de Chimbote; en otras palabras, nos llevará a conocer las principales características generales y específicas del rubro al que se hace mención.

Desde el punto personal e institucional la presente investigación se justifica de mucha utilidad y de suma importancia porque me permitirá conseguir la titulación como contador público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote “Uladech” cumpla con los estándares de calidad impuestos por la Comisión Nacional de Evaluación y Acreditación Universitaria (CONEAU).

Por último, se justifica ya que este estudio servirá de base para realizar, valga la redundancia, estudios similares pero en diferentes aspectos, como de sectores productivos o de servicios en la localidad de Chimbote o aledaños, ayudando de esta manera a otros estudiantes en la realización de sus trabajos o proyectos personales.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En el presente trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro objetivo de estudio y variable de nuestro estudio.

Algieri (2014) en su tesis “Financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (PYME) y su influencia en la rentabilidad de las industrias

metalmecánicas, realizado en la ciudad de Barquisimeto – Venezuela”, cuyos objetivos específicos fueron: Analizar las fuentes de financiamiento para la pequeña y mediana empresa de las industrias metalmecánicas y establecer procesos financieros que permitan mejorar la eficiencia en dichas empresas. A través de una muestra de 60 de una población de 66 empresas metalmecánicas a quienes se les aplicó una encuesta, encontró los siguientes resultados: Las PYMES en un 40% visitadas desconocen la diversidad de fuentes de financiamiento existentes, de ahí que sus operaciones lo realizan con autofinanciamiento, mientras que un 60% sin han solicitado financiamiento a entidades privadas. Manifestando los gerentes en su mayoría que era para la adquisición de maquinaria, equipos y crecer en infraestructura, considerado por los encuestados como una manera de alcanzar sus objetivos, incrementar su producción, mejorar su competitividad; siendo el financiamiento una de las mejores maneras de incrementar la rentabilidad en las empresas. El crecimiento contribuye por una parte que la productividad de la empresa optimice sus procesos y alcance niveles de competitividad que le permitan mantenerse en el mercado ofreciendo productos de calidad a un precio que cubra los costos y genere ganancia, logrando de esta manera destacarse en el mercado y no desaparecer.

Marro (2016) en su trabajo de investigación denominado “Financiamiento de la pequeña y mediana empresa y su influencia en la rentabilidad, realizado en la ciudad de Valparaíso, Chile”, cuyo objetivo general fue: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña y mediana

empresa de Valparaíso, encontró los siguientes resultados: El costo de financiamiento que enfrentan las PYMES en Chile es a tomar muy en cuenta. Esto debido a obstáculos a la hora de elegir el tipo de préstamo, rentabilidad proyectada, costos de transacción, etc. La única manera de obtener rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas es que las entidades financieras minimicen los costos con los que vienen operando, ampliar sus áreas de negocio y aumentar su competencial potencial. Lo que se debe dar es más importancia a la difusión de información financiera a las empresas sobre los riesgos y beneficios crediticios. Se puede afirmar que el concepto PYME es ambiguo debido a un conjunto de empresas que presentan una marcada diversidad, en otras palabras, son más riesgosas con lo referente al cumplimiento del pago y la información que proveen es incompleta, muy aparte de que muestran baja rentabilidad en sus proyectos.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre aspectos relacionados con nuestro objetivo de estudio y variable.

Álvarez (2015) en su tesis de grado denominada “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas de ensamblaje de Trimotos y ventas de autopartes en la Provincia de Sullana, Región Piura, 2015”, cuyo objetivo general fue: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas, para lo cual empleo una muestra de 25

empresas de la ciudad, a los que se aplicó encuestas entre sus representantes, obteniendo como resultados: El 72% de la población sabe que con buen manejo y distribución de los recursos adquiridos, su empresa podrá tener oportunidades de invertir a futuro comprando productos al por mayor y con descuentos al hacerlo directamente de fábrica, esto permite disminuir sus costos, generando mayor rentabilidad en el negocio.

Cornejo (2014) en su tesis “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector servicios del rubro servicios generales del distrito de Sullana periodo 2014” tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicios del rubro servicios generales del Distrito de Sullana; Periodo 2014. El tipo de investigación que se utilizó fue cuantitativo ya que para la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición, así como también el nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que solo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio. Se llegaron a las principales conclusiones: el 60% de los encuestados obtuvieron algún tipo de financiamiento, del cual solo el 50% está conforme con el financiamiento, el 30% invirtió en activo fijo y aumento de capital de trabajo. Por último el 100% considera que la carta fianza es el producto más ofrecido por las instituciones financieras.

2.1.3. Regionales

En el presente trabajo se entiende por antecedentes regionales, todo trabajo de investigación realizado en cualquier parte del Perú, menos de la provincia del Santa relacionados con nuestras unidades de análisis y variable de estudio.

Silva (2015) en su informe de investigación “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Medianas y Pequeñas empresas (MYPES) del sector comercio – Rubro Artesanía en el Distrito de Catacaos, Provincia de Piura Departamento de Piura, Periodo 2014” señala que debido al gran auge comercial en el rubro de Artesanía en la provincia de Piura, se forman microempresas tanto formales como informales para poder tener ingresos económicos que sustenten a la región y de la misma manera generar oportunidades de trabajo a todos los sectores de la población, pero también a su vez estas necesitan de fuentes, ya sean internas o externas para poder iniciarse en el mercado; la capacitación es un factor determinante para poder llegar a un sector exigente y generar ganancias que se esperan al momento de vender los productos, por eso es que este estudio de investigación sirvió para determinar que: Del 100% de las MYPES encuestadas, el 45% de estas manifiesta que accedieron a créditos de entidades financieras, mientras que un 35% manifestó que fue con recursos propios y el 20% mediante fuentes de terceros. Además existen factores que muestran si existe viabilidad por parte de las entidades financieras en apoyar a los microempresarios, ya que el 35% de estos no solicitaron crédito debido

a las altas tasas de interés que se cobran, así mismo el 60% recibieron el crédito solicitado y un 40% manifestaron que no se les otorgo el crédito por no tener mucho tiempo en el mercado. También del 100% de los encuestados el 50% invirtieron el crédito en la compra de mercadería para afrontar sus operaciones, otros, específicamente el 10%, invirtieron en la compra de activos fijos, el 20% en mejoramiento de local y finalmente el 20% final, lo realizaron en programas de capacitación para el personal.

Dionicio (2015) en su tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2013” tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro abarrotes del periodo 2013. El tipo de investigación fue cuantitativo, porque la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. Así también, el nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que sólo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio. Se llegaron a las principales conclusiones: El financiamiento en las MYPES forma una estructura muy buena de capital que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionada a la deducción de los gastos financieros y a riesgos de quiebra del cual conlleva a un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento proponiendo la

existencia de una alternativa, la combinación entre recursos propios con la estabilidad de la empresa al mercado.

2.1.4. Locales

En el presente trabajo se entiende por antecedentes locales, todo trabajo de investigación realizado la provincia del Santa, relacionado con nuestras de unidades de análisis y variable de los estudios.

Espinoza (2016) en su tesis para obtener el grado denominado “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro bazares en el distrito de Chimbote, año 2014”, cuyo objetivo general fue: Determinar y analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro bazares del Distrito de Chimbote, año 2014. Quien a través de una encuesta, aplicado a una muestra de 20 empresarios. Encontró los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 65% de los empresarios encuestados dijeron que si solicitaron crédito. El 50% de los empresarios encuestados recibieron créditos entre S/.2,000.00 – S/.5,000.00. El 55% pidieron sus respectivos créditos. El 77% invirtieron su crédito en su capital de trabajo. El 75% de los empresarios encuestados se dedican al rubro bazares más de tres años. El 100% de las MYPES son formales. El 65% tienen un trabajador.

Flores (2014) en su tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro tienda de calzado del distrito de Chimbote. Periodo 2010-

2011” tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio - rubro tiendas de calzado para damas del distrito de Chimbote, período 2010-2011. El tipo de investigación fue cuantitativo ya que se realizó la recolección de datos, los cuales son de vital importancia en el uso de procedimientos estadísticos; el nivel de la investigación fue descriptivo ya que se realizó la recolección de datos los cuales sirven de fundamentación en el uso de procedimientos estadísticos igualmente. Se llegaron a las principales conclusiones: El 100% de los encuestados recibieron financiamiento o crédito en alguna oportunidad por una entidad financiera, el 92% recibieron asesoramiento por parte un especialista en créditos. Por otro lado, los créditos otorgados en los últimos años son altos, a su vez manifestaron que el 80%, obtuvieron el crédito del sistema no bancario (financieras, cajas municipales, cajas rurales, etc.)

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. El Financiamiento en las empresas:

Ibarra (2017) afirma, que uno de los principales problemas que afecta a diario a nuestras empresas, es el no anticiparse en la evaluación para tomar decisiones económico-financieras que lleguen a tener un impacto en la progresión de la empresa u organización. Proyectando una importancia masiva en este punto sobre todo, se llega a diferenciar

las cercanas a la identificación de las necesidades de financiamiento, dando graves problemas por este concepto en las proyecciones a futuro en materia económica, generando aspectos nada favorables, en lo que tiene que ver con el normal funcionamiento de la empresa y sobre todo en gran medida en sus relaciones con las diversas entidades financieras. Este panorama tiene su motivo en la poca atención e importancia delimitada en la planificación financiera en el corto plazo, como un mecanismo que puede el permitir adentrarse en el futuro inmediato, donde muchos de los problemas venideros puedan surgir y para los que la empresa ya debería estar preparada en caso ocurriese algún nefasto y en todo caso, estos sean solventados de manera sencilla.

2.2.1.2. Teoría del adecuado manejo del financiamiento en las empresas:

Navarro (2015) sostiene, que el financiamiento es una herramienta de suma importancia cuando una micro o pequeña empresa está buscando crecer de manera exponencial, tanto en ventas como a nivel estructural. Para actuar debidamente lo que se analizaría sería cuando es un buen momento para poder solicitar un financiamiento con respecto a la realidad de la entidad y que este sea una buena inversión para la empresa. Además si para lo que se quiere hacer uso el financiamiento es para pagar deudas atrasadas, eso sería algo netamente intrascendente, tan solo estaríamos tratando de cubrir una deuda con una mucho mayor al largo plazo, sin ningún rédito o

beneficio a cambio. Si nos ponemos en el supuesto de que la empresa está teniendo unas ventas por encima de la media, eso traería consigo que dicha entidad sería capaz de abordar los pagos de financiamiento para lograr muchos mayores niveles de operación, y también se vería en la capacidad de adquirir maquinaria, equipo nuevo y moderno que pueda abastecer la demanda que se estuvo incrementado por las ventas, generando un efecto de bola de nieve de inversión y ganancia.

El pedir un financiamiento a una entidad financiera es de lo que toda empresa requiere cuando vez tras vez sus ventas se ven incrementadas y el servicio ofrecido no es suficiente como para abarcar a todos los clientes que se posee, es el mejor camino hacia un crecimiento empresarial positivo sostenible en el tiempo, luego con la liquidez obtenida del mayor margen de venta obtenido por el financiamiento, se puede proceder a un pago mucho mayor del préstamo adquirido por la empresa, la cual la utilizo en inversiones propias tanto de instalación, como de maquinaria modernizada.

2.2.1.3. Necesidades de financiamiento:

Hagámonos la idea que una empresa es como dos fuentes interconectadas, una de ellas que representa a la fuente y la otra representa los usos. La primera fuente hace alusión a la cantidad en dinero con la cual la empresa mínimamente debe contar para el correcto funcionamiento de sus actividades, por otro lado la segunda fuente es la que dicta como esos recursos o mejor dicho el dinero será

usado. Si nos detenemos por un momento y analizamos en que puede gastar una empresa como si fuéramos la segunda fuente, el resultado a ese pensamiento nos llevaría a invertir ese dinero en la compra de herramienta y activos para la misma empresa, para que está con el tiempo se vaya actualizando y sus ganancias se vean incrementadas. **(Lira, 2014).**

2.2.1.4. Fuentes de financiamiento:

***Según su procedencia:**

➤ **Interna:** Según **Bautista (2015)** afirma, que la financiación interna, es aquel producto de la misma entidad, esto en función al consenso entre los accionistas y socios de la empresa que comprenden el funcionamiento de dicha entidad. Entre las principales formas que se tienen son:

- Incremento de capital
- Ventas de activos
- Reinversión de utilidades
- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Capitalización de las utilidades de operación retenidas.
- Nuevas aportaciones hechas por los socios a la empresa.

➤ **Externa:** Según **Bautista (2015)** afirma, que la financiación externa viene de la liquidez o los componentes financieros de un tercero, que bien puede ser una institución financiera o cualquier otra empresa que no tenga relación alguna con la empresa en cuestión en la actualidad. Además existen diversos tipos de estos, que se han ido implantando conforme a las necesidades y requisitos propios de cada negocio dependiendo ya sea en pequeña y mayor medida. Entre las más primordiales formas tenemos:

- Crédito bancario
- Emisión de bonos
- Microcréditos
- Cuentas por pagar
- Créditos comerciales y proveedoras.
- Ventas de derechos de cobro o factoring.

*** Según el plazo de devolución:**

➤ **A corto plazo:** Según **Bautista (2015)** afirma, que son con las cuales se puede contar con un plazo menor o igual a un año para que sean devueltos los activos financieros obtenidos con anterioridad. Entre los más primordiales instrumentos de financieros a corto plazo, tenemos:

- **Créditos comerciales y de proveedores:** Es concedido por un tiempo entre los treinta a noventa (30-90) días

calendario. El ofrecimiento de liquidez viene de lado del proveedor de productos financieros dándole el beneficio de proveer ahora a la empresa de liquidez para sus operaciones, para luego hacer el pago de devolución del financiamiento en el futuro.

- **Préstamos y créditos bancarios a corto plazo:** Es concedido con la seguridad que este será devuelto con todo e intereses al cabo de un tiempo inferior a un año calendario. Es la entrega de liquidez o capital por parte de un banco o entidad financiera para cubrir las necesidades surgidas en el corto plazo por las empresas.

- **Descuentos de efectos comerciales (letras):** Consiste en hacer un cambio de nuestros derechos de cobro como empresa con efectos comerciales para que la entidad financiera proceda a abonar anticipadamente ese importe que tenemos por cobrar. El monto del que las entidades financieras hacen el cobro por anticipar un pago que tenemos por cobrar de nuestros clientes antes de vencer se llama descuento y es por el cual da nombre a esta operación.

- **Factoring:** Es una herramienta por lo general que se aplica a corto plazo para poder convertir en liquidez las cuentas por cobrar que poseamos como pueden ser:

recibos, letras por pagar, facturas, etc. Esto es de mucha utilidad porque permite a la empresa poder hacer frente a cualquier imprevisto que pueda ocurrir y que se tenga que incurrir a gastos en efectivos, o gastos que incurran en liquidez de la empresa; en pocas palabras una micro o pequeña empresa puede obtener liquidez haciendo transferencia a un tercero, en este caso una entidad financiera, de sus créditos por cobrar que obtienen de su desarrollo normal de actividades.

➤ **A largo plazo:** Según **Bautista (2015)** afirma, que son aquellas en las que se tiene que devolver la liquidez obtenida en el presente en un plazo que puede superar el año. Esta financiación puede constituirse por tratarse de inversiones de mayor tamaño o de recursos permanentes para la empresa. Entre las principales alternativas de financiamiento a largo plazo tenemos:

- **Bonos:** Es un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa o negocio con el objetivo claro de obtener fondos o liquidez del mercado financiero para lo cual luego se pagan los intereses con una fecha de vencimiento establecida que también puede ser anticipada.

- **Acciones:** Estas representadas por la participación en patrimonio o de capital de un accionista dependiendo de la organización a la cual está ligada, por lo que esta es una

alternativa muy viable para el financiamiento de una empresa en el largo plazo, debido a la emisión de diversos tipos de acciones como pueden ser las comunes y sobretodo las preferentes.

- **Arrendamiento financiero o leasing:** Es un contrato negociado entre 2 partes, una el propietario del bien o bienes que en este caso, vendría a ser conocido como acreedor y la otra parte la empresa, conocida como arrendatario, la cual tendrá permiso de uso de los bienes durante un tiempo establecido y a través de un pago de renta determinado en el contrato sellado por ambas partes.

- **Hipotecas:** Es un traslado el cual viene condicionado por estar en propiedad, este viene a ser otorgado de parte del solicitante de liquidez, en este caso el deudor, a la entidad que le desembolsara el efectivo o el flujo de dinero, en este caso el acreedor, para que este último tenga mayor seguridad de pago por el préstamo otorgado.

2.2.2. Teoría de la empresa

2.2.2.1. Características de las empresas:

a. La empresa como organización: El empresario no está limitado a todo lo que tiene que ver con su producción y los factores que puedan afectarle, sino que va más allá y tiende a organizarse como empresa

para coordinar un plan mucho más grande, un plan de ejecución que traiga mucho más rédito. Además de que los medios se desarrollan con el pensamiento de que perduren en el tiempo, limitando cada vez más el proceso, tratando de hacerlo cada vez más sencillo.

b. La empresa como organización independiente: Lo que significa que el empresario tiene una autonomía absoluta para poder hacer la organización que le parezca más conveniente, estando únicamente limitado por las normas que regulan el tipo de actividad que la empresa realice.

c. El objeto de la empresa es la producción y distribución de bienes o servicios con la finalidad primordial de satisfacer las necesidades económicas de las personas en su mercado al que está dirigido.

d. La producción, distribución de bienes y servicios se realiza con el objetivo en mente de que es para el mercado (**Urtecho, s/f**).

2.2.2.2. Clasificación de las empresas:

➤ **Según el Sector de Actividad:**

- **Sector Primario:** También conocido como extractivo, puesto que el elemento principal de la actividad se obtiene de manera directa de la naturaleza: ganadería, caza, minerales, petróleo, pesca, agricultura, extracción de áridos, minerales, agua, etc.

- **Sector Secundario o Industrial:** Hace referencia a aquellas en las que se hacen algún tipo de proceso de transformación de materia prima, no conserva su estado natural, sino que se convierte en algo más con valor agregado. Esto abarca actividades de diversos tipos como la maderera, construcción, etc.

- **Sector Terciario o de Servicios:** Aquí están incluidas las empresas que tienen como principal elemento productivo a la capacidad humana para realizar diversos tipos de trabajo, que pueden ser físicos, informáticos o intelectuales. Existen variedad de empresas, dedicadas a diversos tipos de servicios como: transporte, seguros, hotelería, asesoría, restaurantes, bancos, etc.

➤ **Según el Tamaño:**

- **Grandes Empresas:** Están caracterizadas por ser empresas que manejan grandes cantidades de liquidez, capitales y sobretodo financiamientos de gran magnitud, poseen sus propias instalaciones, las ventas que facturan son de varios millones de dólares, tienen mucho empleados y con beneficios completos, además de que tienen un sistema de administración muy adelantado y su operación es lo más optimizado posible, también pueden obtener de manera más sencilla líneas de crédito y préstamos grandes

dependiendo de la necesidad con diversas entidades financieras tanto nacionales como internacionales.

- **Medianas Empresas:** Aquí están las empresas con cientos de personas y dependiendo de algunas que manejan hasta miles de personas, tienen sindicato, y hay diversas áreas que ejecutan sus operaciones especializadas para el correcto funcionamiento automatizado de la mayoría de sistemas y procedimientos que poseen.

- **Pequeñas Empresas:** Son empresas independientes, y su mera existencia se debe a que son rentables, no tienden a predominar en la industria o el rubro al que pertenecen, sus ventas al año por lo general no excede un límite establecido por los regímenes a los que pertenecen y el número de personas que la conforman tampoco.

- **Microempresas:** Están definidas por la empresa que son de propiedad individual, que pertenecen a alguien, los medios y sistemas de procesos son por lo general artesanales y las maquinarias y equipo son básicos para su propósito y reducidos, además actividades como la administración, ventas y finanzas también son básicos y reducidos.

➤ **Según la Propiedad del Capital:**

- **Empresa Privada:** La propiedad del capital pertenece a entidades privadas.

- **Empresa Pública:** Es el tipo de empresa en la cual el capital le pertenece al Estado del país que resida la entidad.

- **Empresa Mixta:** Aquí la propiedad del capital pertenece tanto a entidades privadas como al Estado del país que resida la entidad.

➤ **Según el ámbito de Actividad:**

- **Empresas Locales:** Son las que tienen su funcionamiento en un pueblo, ciudad o municipio.

- **Empresas Provinciales:** Son las que tienen su funcionamiento en el ámbito geográfico de una provincia o estado de un país.

- **Empresas Regionales:** Son las que tienen sus ventas en lugares que involucran a varias provincias o regiones.

- **Empresas Nacionales:** Son las que tienen sus ventas en lugares que prácticamente son todo el territorio de un país o nación.

- **Empresas Multinacionales:** Son las que tienen sus ventas que se extienden a varios países y el destino de sus recursos puede ser cualquier país en el extranjero.

➤ **Según el Destino de los Beneficios:**

- **Empresas con ánimo de Lucro:** Son las empresas cuyos excedentes de liquidez pasan a poder de los propietarios, accionistas, etc.

- **Empresas sin ánimo de Lucro:** Son las empresas cuyo excedentes de liquidez van dirigidos a la propia empresa para permitir su desarrollo y crecimiento a futuro.

➤ **Según la Forma Jurídica:**

-**Unipersonal:** El dueño, que es la persona con la capacidad legal para el ejercicio del funcionamiento de su empresa, responde con todos sus bienes y patrimonio de manera ilimitada ante las personas que puedan verse afectadas o dañadas mediante el accionar de la entidad.

- **Sociedad Colectiva:** Los socios, son las personas con la con la capacidad legal para el ejercicio del funcionamiento de su empresa, responde con todos sus bienes y patrimonio de manera ilimitada ante las personas que puedan verse afectadas o dañadas mediante el accionar de la entidad. Además de que existe la participación en la dirección o gestión de la entidad.

- **Cooperativas:** No tienen ningún ánimo de lucro y son creadas para satisfacer las necesidades que pueden llegar a

tener las mismas cooperativas, los cuales son también al mismo tiempo son trabajadores, y en algunos casos específicos también proveedores y clientes de la entidad.

- **Comanditarias:** Tienen dos tipos diferentes de socios: los colectivos, cuya principal atributo es que tienen responsabilidad ilimitada, y por otro lado están los comanditarios cuyo principal atributo es que su responsabilidad se limita a la aportación de capital que se ha hecho.

- **Sociedad de Responsabilidad Limitada:** Los socios que son propietarios de empresas de este tipo tienen una cualidad de que asumen responsabilidades de un carácter limitado, asumiendo tan solo con el capital y el patrimonio que se aportó a la empresa.

- **Sociedad Anónima:** Los socios propietarios de la empresa tienen la cualidad de que su responsabilidad tienen un límite y este está fijado al capital aportado por todos los socios, aunque así también estos tienen la posibilidad de que sus acciones de la empresa sean adquiridas por cualquier persona que quiera poseerlas y cuente con el pago del valor de estas (**Thompson, 2016**).

2.2.3. Teoría de las MYPES

2.2.3.1. Importancia de las MYPES:

Las MYPES son de vital importancia visto de diferentes ángulos. En primer lugar es casi obvio que este tipo de empresa es una de las más primordiales fuentes de trabajo e ingreso de la persona que ha establecido su negocio, pudiera llegarse a considerar como una herramienta de trabajo para que muchas personas puedan invertir su dinero como único requisito. Luego también puede muy probablemente darse como una constitución en apoyo de suma importancia a la empresa en cuestión, dando solución a algunos problemas con temas productivos. Con este panorama se abre las puertas a cuyas personas no tienen un trabajo estable y por lo general son de escasos recursos económicos que puedan ellos mis mismos generar su propio empleo, sin la necesidad de un tercero contratante, así como también al final contribuyen con la productividad de las grandes empresas en el mercado. Se da promoción de las pequeñas empresas, porque son estas las que son capaces de generar empleo y sobretodo innovación, brindando capacitaciones y fuentes de crédito necesarios para su funcionamiento de operaciones con normalidad. En el Perú a nivel estadístico durante al año 2012 el Ministerio de Producción reportó que la microempresa representa un 94,2% (1'270,009) del total de empresas nacionales, la pequeña empresa compuesta por un 5,1% (68 243 empresas) y la mediana empresa el 0,2 % (2 451 empresas). De la misma manera, las empresas cuyas

ventas son iguales o menores a 13 UIT están representadas por un 70,3% del total de empresas formales, y al otro extremo, las empresas cuyas ventas son mayores a 2300 UIT están compuestas por solo el 0,67 %. Lo cual nos refleja una realidad y es que en mayor parte la población peruana está para alguna microempresa, por tal motivo se considera importante el desarrollo de este trabajo, ya que nos ayudará a darnos cuenta cuales son las principales debilidades que no permiten a los microempresarios y sobre todo al pequeño empresario peruano se desarrollen con normalidad y en consecuencia su crecimiento no se vea parado u obstaculizado (Cabello, 2014).

2.2.3.2. Características de las MYPES:

➤ **El número total de trabajadores:**

- ✓ La microempresa tiene de uno (1) hasta diez (10) trabajadores.
- ✓ La pequeña empresa tiene de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores.

➤ **Niveles de ventas anuales:**

- **La microempresa:** hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.
- **La pequeña empresa:** a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Además las microempresas están enfocadas primordialmente a las actividades ya sean de comercio o de servicios. Algo que caracteriza la MYPE es que es un sector prácticamente joven en el panorama actual, ya que el 50% de los empresarios que los conforman suelen tener menos de una edad de 24 años, los cuales se ven claramente dispuestos a asumir riesgos financieros con el objetivo a corto/largo plazo de crecimiento de su negocio. La informalidad también es una cualidad de este sector puesto que el 70% de la MYPE tiende a ser informal con sus tributos, esto suele ser consecuencia a la nula capacitación en materia tributaria que canalicen todos los beneficios que conlleva que una empresa sea formal. Otro añadido que se ha visto en la coyuntura actual es que la capacidad de fondos y de gestión que tienen las personas que constituyen sus MYPES puesto que la mayoría al no tener acceso a un financiamiento de liquidez para poder empezar a operar, estos optan por hacerlo con capital propio el cual se ha visto que solo 50% de toda la población empresarial que ha iniciado de este modo ha tenido buenos resultados. Además la MYPE tiende a ser muy flexible al cambio y a tendencias que son adaptables a la realidad teniendo como ancla o único freno la falta de promoción y acceso a herramientas de financiamiento (**Cabello, 2014**).

2.2.3.3. Clasificación de los sectores:

- **Comercial:** no existen procesos de transformación, sólo compra y vende productos terminados, los cuales generan beneficios por dichas

operaciones. Tiene como finalidad el facilitar la operación comercial de empresas que no pueden hacer una distribución total de su producto.

- **Servicios:** aquí por lo general no se manejan productos físicos, se trata de alquilar un servicio o el trabajo que realiza una persona en beneficio de otro generando un cobro por la prestación del servicio.

- **Industrial:** Se da el proceso de transformación de una materia prima para generar un nuevo producto con sus características diferentes a las que presentan los materiales con los cuales se realizan.

- **Pesquera:** La pesca es la actividad económica mediante la cual se extraen los recursos pesqueros de los mares, ríos y lagos. En el Perú, cuyo rico mar da lugar a una gran variedad de peces, esta actividad se realiza desde hace miles de años. En la costa se realizan dos variedades de pesca claramente diferenciadas. Una es la pesca artesanal, que se orienta al consumo humano directo: los peces, mariscos y algas son extraídos utilizando botes, chalanas y embarcaciones tradicionales para luego ser llevados a los puertos y caletas, desde donde son distribuidos hacia los mercados para su comercialización.

- **Minera:** La minería es uno de los sectores más relevantes en la economía peruana puesto que está representado por más del 50% de las exportaciones peruanas cuyo valor está estimado en unos 4 mil

millones de dólares durante el año. Debido a su naturaleza es sector de la minería está más enfocado en generar grandes movimientos de capital y en menor medida mano de obra **UNAD (s/f)**.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición del financiamiento:

Según **Parada (2016)** define a las finanzas como un conjunto de actividades que nos permiten un mejor manejo del dinero, en el transcurso del tiempo y en un ambiente de riesgo, con el claro objetivo en curso de generar valor agregado a los accionistas o dueños de una empresa. Cuando suele establecerse un negocio se hace con la finalidad de obtener ganancias, en pocas palabras obtener un flujo de dinero para inversión o para reparto entre los dueños del negocio. Es decir que una entidad tiene como objetivo claro el generar dinero para sus accionistas. La riqueza por el valor de las acciones va a depender directamente de la cantidad de dinero que la empresa genere por sus operaciones y cuanto haya aumentado su productividad. Por eso el papel tan importante de las finanzas, ya que ayudan a que la empresa genere valor para sus accionistas, o lo que es lo mismo los haga más ricos en sentido económico.

Según **Weston & Copeland (2015)** definen al financiamiento como una de las maneras en que los activos y pasivos de una empresa son financiados. Está estructurado por la parte derecha del balance general

donde podemos encontrar todas las deudas a corto plazo y las deudas a largo plazo, así como el capital que pertenece a los propietarios (accionistas) de la empresa.

Según **Domínguez (2015)** define al financiamiento como “la obtención de recursos o medios de pago, que son destinados a la adquisición de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus operaciones diarias”.

2.3.2. Definición de las empresas:

Según **Romero (2014)** define la empresa como "el organismo formado por personas, bienes materiales y aspiraciones para dar satisfacciones a su clientela diaria".

Según **García & Casanueva (s/f)** en su libro Practicas de la Gestión Empresarial, la define como “entidad que mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros ofrece bienes o servicios por un precio que pueda permitir la reposición de los bienes o recursos utilizados y el logro de objetivos determinado”.

Según **Andrade (s/f)** en su libro Diccionario de Economía, define como “aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo del dueño, este puede contratar a un número de trabajadores que pongan en marcha el negocio. El objetivo primordial es el de realizar las actividades de mayor lucro como pueden ser las industriales y mercantiles, o la prestación de servicios dependientes del mercado”.

2.3.3. Definición de las MYPES:

Okpara & Wynn (2014) define a las MYPES como “los pequeños negocios que son considerados como una fuerza primordial sobretodo en el crecimiento económico de un país, puesto que la generación de empleo va de la mano con esta, así como también la reducción de la pobreza. En pocas palabras cuando un empresario de la micro o pequeña empresa tiende al alza y crece, este genera más puesto de trabajo ya que la demanda de mano de obra crece por tener expansión en su negocio o empresa”.

Según **SUNAT (s/f)** define a las MYPES como “la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o cualquier tipo de gestión empresarial bajo la ley vigente del país donde se encuentre, el cual tiene como objetivo claro el de desarrollar actividades que pueden ser de diversos tipos como: extracción, producción, transformación o simplemente pueden dedicarse a la prestación de servicios”.

2.3.4. Definición de estación de servicios:

Según **Wikipedia (s/f)** define a la estación de servicios como un punto de venta de combustible y puede que lubricantes referidos a vehículos con motor. Las estaciones de servicio por lo general se asocian a grandes marcas que ceden su franquicia para actuar como distribuidoras, pero con contratos de exclusividades que les ofrecen algunos beneficios y

desventajas. Principalmente, las estaciones de servicio ofrecen gasolinas y gasóleos, ambos derivados del petróleo. Otras estaciones de servicio proveen combustibles alternativos, como gas licuado del petróleo (GLP), gas natural, gas natural comprimido, etanol, gasohol, biodiesel, hidrógeno y keroseno.

Según **Motorgiga (s/f)** define a la estación de servicios como un establecimiento el cual se encuentra en lugares estratégicos dependiendo de la zona urbana y junto a las autopistas más concurridas, lugares que sean de fácil acceso para reposar y reponer el combustible de diversos tipos, así como reponer el aire de los neumáticos dándoles un ligero mantenimiento, el agua de refrigeración y otros elementos necesarios para continuar con el manejo por parte de los clientes que acuden a estas estaciones.

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

El tipo de investigación fue bibliográfica debido a que sólo se limitó a la investigación de datos de las fuentes de información originales, sin entrar en detalle de cantidades.

3.2. Población y muestra

El universo estará compuesto por todas las micro y pequeñas empresas del Perú. Se tomará como muestra a la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019.

3.3. Definición y operacionalización de las variables

	VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADORES
VARIABLE INDEPENDIENTE	Financiamiento	Son algunas características relacionadas con el financiamiento.	Liquidez
			Endeudamiento
			Actividad
			Apalancamiento

3.4. Técnicas e instrumentos

3.4.1. Técnicas:

La técnica que se aplicará en la investigación es la de Revisión Bibliográfica y Documental, mediante la recolección de información de fuentes de información como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de Internet, como también la entrevista y el cuestionario. A continuación damos el aporte de algunos autores con respecto a la aplicación de esta técnica:

Según F. Arias (Metodología de la Investigación, 2016, Pág.31) "La investigación documental es un proceso basado en la búsqueda,

recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas”.

Como contrapartida a la recolección de información **Martínez & Martínez (2016)** hacen énfasis que no resulta funcional que un investigador utilice un número excesivo de fuentes de información, sino que debe ser capaz de seleccionar aquellas que mejor respondan a sus necesidades e intereses, es decir tienen que estar relacionados al tema de investigación.

3.4.2. Instrumentos:

En cuanto a los instrumentos a utilizar, teniendo en cuenta las fuentes de información documentaria y bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otros se tendrá que elaborar fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información. Al aplicar la Técnica de la Recolección de Información se recurrirá a las fuentes de información de origen para la obtención de datos las cuales permitirán formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

3.5. Plan de análisis

- ✓ Se consiguió los resultados del objetivo específico 1 a través de la revisión bibliográfica de la literatura pertinente.

✓ Se consiguió los resultados del objetivo específico 2 a través de la aplicación de un cuestionario pertinente con una entrevista al dueño o gerente.

✓ Se consiguió el objetivo específico 3 a través de un análisis del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

3.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 05.

3.7. Principios éticos

La presente investigación se basó con el código de ética del contador público y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional, cumpliendo con las normas establecidas por la escuela de contabilidad y los reglamentos de la Universidad, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. En cuanto al desarrollo de la investigación se llevó a cabo prevaleciendo los valores éticos como el proceso integral, la organización, la coherencia, lo secuencial y racional en la búsqueda de nuevos conocimientos con el propósito de encontrar la verdad o falsedad de conjeturas y coadyuvar al desarrollo de la ciencia contable. Se cumplió con el principio esencial de todo trabajo de tesis, el cual radica en la originalidad del mismo. La moralidad y la ética profesional hacen imposible el imitar, copiar o apropiarse de algún trabajo no realizado por uno mismo. Por esta razón se revisó y se informó acerca de los estudios previos de nuestra

investigación, haciendo las referencias o citas de acuerdo a las normas de ética fundamentales.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

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

CUADRO 01

ESTABLECER LAS OPORTUNIDADES DE FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES.

AUTOR	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
Álvarez (2015)	Establece que el 72% del total de encuestados solicitaron un crédito financiero en algún momento, expresando que haciendo un buen uso de estos recursos adquiridos, la empresa podrá tener muchas más oportunidades para competir a futuro con negocios de mucho más calibre, accediendo incluso a créditos financieros mucho mayores.	Establece que las empresas que empiezan sus operaciones y que no obtuvieron un crédito financiero, no pudieron acceder a este, ni siquiera solicitándolo, por no estar aprobados mediante evaluación

		crediticia.
Silva (2015)	<p>Afirma que de todas las MYPES encuestadas cerca del 45% acepta haber solicitado un crédito a largo plazo en alguna oportunidad, mientras que un 35% hizo presente no solo que no solicito financiamiento a entidades privadas, sino que utilizo recursos propios como medida de financiamiento. Por último un 20% aceptó utilizar fuentes crediticias de terceros. El 50% de los encuestados manifestaron invertir en compra de mercadería su crédito financiero, un 10% en activos fijos, 20% en mejoramiento de instalaciones y un 20% final para capacitar al personal.</p>	<p>Establece que las empresas en su tercera parte no pueden acceder a créditos de ningún tipo porque no califican en el sistema financiero, y si no fuera porque se financian con su propio dinero, no podrían llevar a cabo sus operaciones diarias.</p>
Dionicio (2015)	<p>Establece que el 20% de las empresas encuestadas han obtenido su crédito de entidades bancarias privadas, un 60% de no bancaria, y el 30% de otros. También se establece que el 80% de los encuestados hizo presente que las entidades bancarias dan</p>	<p>Afirma que los trámites y papeleos para poder acceder a créditos son mucho más exhaustivos en entidades bancarias que en las cajas</p>

	muchas facilidades para la obtención de créditos para los negocios, dependiendo de tu historial.	rurales o financieras.
Flores (2014)	Establece que la totalidad de sus encuestados recibieron algún tipo de financiamiento a través de una entidad financiera, en las que el 92% recibió previamente un asesoramiento para poder elegir de manera correcta el mejor crédito. Por otro lado cerca del 80% obtuvo créditos por medio del sistema no bancario (cajas, financieras, etc.)	Afirma que los procedimientos para obtener créditos y las mejores tasas de interés van ligados con necesariamente contar con asesoría financiera para no incurrir en créditos impagables.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales encontrados.

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019.

CUADRO 02

DESCRIBIR LAS OPORTUNIDADES DE FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS POSIBILIDADES DE LA EMPRESA

INVERSIONES MÚLTIPLES NUEVO MUNDO S.A.C.
CHIMBOTE, 2019.

ITEM	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
DATOS DE PROPIETARIO:		
1. ¿Cuál es el género del propietario de la empresa?	Mujer	
2. ¿Cuál es la edad del propietario de la empresa?		65 años
3. ¿Cuál es el grado de instrucción del propietario de la empresa?		Secundaria
4. ¿Cuál es su profesión?		Ninguna
5. ¿La empresa le pertenece?	Si	
DATOS DE LA EMPRESA:		
6. ¿Qué tipo de MYPE es?	REMYPE	
7. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?	10 años	
8. ¿Cuántos trabajadores posee su empresa?	11 trabajadores	
9. ¿En qué tiempo empezó a crecer de manera sostenida su empresa?	2017	
10. ¿Su empresa lleva contabilidad?	Si	
11. Tiene asesoramiento profesional de:	Contador	
FINANCIAMIENTO:		
12. ¿Cuál es el tipo de financiamiento para el capital de su empresa?	Propio	
13. ¿Solicito alguna vez crédito para su empresa?	Si	
14. ¿Recibió el crédito solicitado para empresa?	Si	
15. ¿Está conforme con la tasa de interés por los préstamos recibidos?		No

16. ¿En qué instituciones recibe créditos para su financiamiento?	Entidades Bancarias	
17. ¿Con qué finalidad adquirió el préstamo?	Poder despachar Gas Licuado de Petróleo (GLP)	
18. ¿Cuál fue el plazo estimado de pago del préstamo?	5 años	
19. ¿El préstamo solicitado influyo de manera negativa en el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?		No
20. ¿Ud. Considera que el préstamo obtenido permite a su empresa expandirse a nuevos mercados?	Si	

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

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019.

CUADRO 03

**EXPLICAR SI EL FINANCIAMIENTO MEJORA LAS
POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
NACIONALES Y DE LA EMPRESA INVERSIONES MÚLTIPLES
NUEVO MUNDO S.A.C. CHIMBOTE, 2019.**

ELEMENTOS	OPORTUNIDAD 1	OPORTUNIDAD 2
-----------	---------------	---------------

F u e n Sistema de e n financiamiento	Silva (2015) & Dionicio (2015) afirman que más del 50% de encuestados en ningún momento solicitaron algún tipo de financiamiento para empezar con la formación de su capital de negocio.	La empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. afirmó que al momento de formar su capital de negocio no recurrió a ningún tipo de financiamiento.
t F Motivo del crédito u	Silva (2015) & Cornejo (2014) afirman que los encuestados solicitaron financiamiento para la inversión de activos fijos, capital de trabajo, etc.	La empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. afirmó que solicitó el crédito para ofrecer un nuevo producto, por medio de su propia cisterna.
e n t Plazo del crédito e	Silva (2015) afirma que las empresas solicitan créditos a largo plazo para no incurrir en impagos y sobretodo tener liquidez para afrontar otras operaciones.	La empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. afirmó solicitar un crédito a 5 años el cual se encuentra pagándolo.
: Obtención de crédito de manera sencilla E F	Dionicio (2015) que las entidades bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos para los negocios, dependiendo de tu comportamiento financiero.	La empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. afirmó no tener ningún inconveniente al momento de obtener crédito financiero de entidades bancarias.

Fuente: Elaboración propia en base a las oportunidades comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

4.2. Análisis de resultados

4.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

Silva (2015), Cornejo (2014) y Espinoza (2016) coinciden al determinar que un buen porcentaje de los encuestados utilizó los recursos financieros obtenidos de los préstamos y créditos financieros en el mejoramiento de los activos fijos, así como su adquisición de nuevos, debido a este

financiamiento obtenido se vio resultados en las operaciones diarias de estos negocios, por lo que, podemos llegar a afirmar que el financiamiento a través de sus diversas fuentes son de vital importancia ya que le permite a la empresa destacar entre la competencia y sobretodo ampliarse en un mercado competitivo. Así mismo, estos autores coinciden con Algieri (2014) que afirma que el crecimiento obtenido por medio del financiamiento contribuye por una parte a que la productividad de la empresa optimice sus procesos y alcance niveles de competitividad que le permitan mantenerse en el mercado ofreciendo productos de calidad a un precio que cubra los costos y genere ganancia, logrando de esta manera destacarse en el mercado y no desaparecer.

4.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Espinoza (2016) coincide con la empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C.” al confirmar con sus encuestas que cerca del 40% de empresas han iniciado su empresa sin ningún tipo de financiamiento que apoye su capital de trabajo, de la misma manera que el caso de la empresa en el que tampoco fue necesario un financiamiento de una entidad financiera externa, puesto que se vieron con capital propio suficiente para poder iniciar con sus operaciones. De la misma manera Silva (2015), Cornejo (2014) y Espinoza (2016) coinciden con la empresa al solicitar un crédito financiero de una entidad bancaria para el crecimiento de sus activos fijos y mejoramiento de bienes a ofrecer. Por alusión tanto autores como la empresa coinciden al opinar que gracias al

financiamiento su negocio ha ido creciendo ampliando nuevos horizontes donde operar.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Cornejo (2014), Silva (2015) y Espinoza (2016) coincidieron con la empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C.” al determinar que no fue necesario de algún tipo de financiación para el capital de trabajo de la empresa y que esta pueda iniciar sus operaciones, esto debido a que contaron con un capital propio lo suficientemente grande. De la misma manera para poder mejorar tanto en productos, como a nivel de infraestructura fue necesario el acudir a la solicitud de recursos financieros a través de una entidad bancaria, donde no hubo inconvenientes al momento de solicitar dicho préstamo. Por último, coinciden en que a través del financiamiento se puede llegar a competir en un mercado saturado por otras empresas similares en el rubro.

V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Las principales oportunidades del financiamiento que destacan los principales autores revisados desde el punto de vista financiero son los créditos bancarios o préstamos que ofrecen las instituciones financieras, a

pesar de que solo pueden acceder los clientes que tengan un buen comportamiento de pago, los que pudieron acceder a este tipo de financiamiento mejoraron exponencialmente sus ventas e infraestructura para sus operaciones, lo cual fue beneficioso. Sin embargo, antes de incurrir en alguna de las fuentes de financiamiento es importante determinar hasta qué punto la empresa puede cubrir el pago mensual del crédito con interés sin afectar sus otras obligaciones, tanto tributarias, así como con el personal, para tal motivo es necesario que conozca su capacidad de endeudamiento fijando los posibles costos que supondrían de un financiamiento de este tipo.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Las principales oportunidades de financiamiento que ha mejorado la operatividad de la empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C.” es el crédito/préstamo bancario a largo plazo; aunque al comienzo de sus operaciones no hubo la necesidad de incurrir en la solicitud de un crédito financiero a las entidades financieras, puesto que se contaba con un capital propio inicialmente suficiente para acometer las operaciones diarias, con el crecimiento de la empresa se vio la necesidad esta vez de si, solicitar un financiamiento para la compra y construcción de activos fijos, el cual el banco vio finalmente aprobado con un plazo de 5 años. Por último, la empresa considera que gracias al financiamiento pudieron crecer en el mercado y tener nuevas oportunidades de competir con empresas de mucho más calibre.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

La empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo” y los autores coincidieron en diferentes puntos: el primero de ellos, es que gracias al financiamiento, las empresas pueden invertir en la compra de mercadería, de activos fijos y mejora de establecimiento. La segunda de ellos, es que las entidades financieras otorgan financiamiento a las empresas de manera fácil, teniendo en cuenta tu capacidad de pago. Por lo tanto, puedo opinar que las empresas deberían aprovechar si su situación actual lo permite de solicitar un crédito financiero que les permita acometer nuevas operaciones para que su mercado se vea ampliado y el negocio crezca de manera fructífera.

5.1.4. Conclusión general:

En la actualidad el financiamiento es de vital importancia en el futuro de las micro y pequeñas empresas, ya que les permite tener liquidez para poder cubrir con sus gastos que están pendientes, o simplemente ampliar la mercadería que se ofrece al público, así como también el mejoramiento del establecimiento y la adquisición de nuevo inmueble que permita realizar otras operaciones o permita realizarlas de manera más eficiente. Así mismo, podemos ver que el crédito financiero para una MYPE es de muy fácil obtención si el negocio se lleva de manera correcta y conforme a la legalidad, puesto que estas instituciones ofrecen diversas alternativas para el pago de las cuotas durante un determinado tiempo. Por lo tanto sería importante que las MYPES actuales consideren el hecho de adquirir

un financiamiento para llevar a cabo sus operaciones de manera mucho más eficiente o realizar unas nuevas a parte de las que se llevan habitualmente. La empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C.” hoy en día cuenta con un financiamiento pagadero en 5 años, que le ha permitido ofrecer Gas Licuado de Petróleo a su público consumidor, cosa que sin el financiamiento hubiera sido una utopía.

5.2. Recomendaciones

Debido a que los autores coinciden en afirmar que el financiamiento influye de manera positiva en las operaciones de una empresa comercial; se sugiere que la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. adquiera financiamiento para poder implementar sucursales del mismo rubro para aumentar exponencialmente los ingresos, debido a que la empresa ya tiene más de 10 años en el rubro y aún no consigue expandirse en el mercado. Contar con más de un establecimiento podrá generar un crecimiento en la rentabilidad impulsando a la empresa a un lugar en el mercado mucho más óptimo.

Sugerencia de aspectos a tener en cuenta para un financiamiento óptimo:

- **Finalidad:** se recomienda tener trazado un plan de acción sobre los mejores lugares de inversión, definir lo que se va adquirir (inmueble, mercadería, instalaciones, etc.) Nunca tratar de adquirir financiamiento en gastos que no son retornables o que no se pueden capitalizar para obtener ganancias.

- **Plazo:** Se sugiere que mientras más fuerte sea la inversión que se quiera realizar, optar por un periodo de largo plazo que no comprometa la liquidez de la empresa y puedo hacerse el pago sin caer en el incumplimiento de la deuda.
- **Requisitos:** Se recomienda que para evitar demasiados requisitos de las entidades financieras al momento de obtener un crédito, es mejor hacerlo con el banco o entidad financiera con la que se trabaja y se cuenta con una cuenta corriente en esa entidad, de esa manera las evaluaciones serán más rápidos, se contará con créditos pre-aprobados y a tasas de intereses preferenciales solo por trabajar con tu banco.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Algieri, M. (2014). Financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (PYME) y su influencia en la Rentabilidad de las Industrias Metalmeccánicas en Barquisimeto, Estado de Lara. Recuperado de: http://bibadm.ucla.edu.ve/edocs_baducla/tesis/P762.pdf

Álvarez, A. (2015). Incidencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las empresas de Ensamblaje de Trimotos (Moto Taxis) y Ventas de Autopartes en la Provincia de Sullana, Región Piura, en el año 2015. Recuperado de: http://www.academia.edu/11363272/_Informe_Final_Tesis_IV

Andrade, S. (s/f). Diccionario de Economía, Tercera Edición, Editorial Andrade, Pág. 257.

Arias, F. (2016). El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología científica. Recuperado de: <https://evidencia.com/wp-content/uploads/2016/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>

Arinaitwe, J. K. (2015). Factors Constraining the Growth and Survival of Small Scale Businesses. A Developing Countries Analysis. Journal of American Academy of Business, 8(2), 167-178.

Bautista, D. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial. Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHA_DSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Cabello, S. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. Recuperado de: <https://www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjZyoijq-bXAhUD4iYKHeRgAjQQFggmMAA&url=https%3A%2F%2Fdia.net.unirioja.es%2Fdescarga%2Farticulo%2F5157875.pdf&usq=A0vVaw39JmQvkyX-Yzoao9F6aK68>

Cornejo, P. (2014). “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector servicios del rubro

servicios generales del distrito de Sullana periodo 2014”. Universidad Los Ángeles de Chimbote.

Dionicio, J. (2015) “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2014”. Universidad Los Ángeles de Chimbote.

Domínguez, F. (2015) Estructura de Financiamiento. Fundamentos teóricos y conceptuales. Recuperado de: <http://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentosteoricos-y-conceptuales/>

Espinoza, E. (2016). Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro bazares en el distrito de Chimbote, año 2014. Recuperado de: <http://biblioteca.uladech.edu.pe/index.php/es/somos/catalogo?criterio=INCIDENCIA%20DEL%20FINANCIAMIENTO%20EN%20CHIMBOTE>

Flores, L. (2014) “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de empresas de calzado de Chimbote periodo 2010-2011”. Universidad Los Ángeles de Chimbote.

García, B. (2017). Importancia del sector financiero y las MYPES en América Latina y el Caribe. Recuperado de: <http://worldwtrade.blogspot.pe/2017/11/importancia-del-sector-financiero-y-las.html>

García, J. & Casanueva, C. (s/f). Prácticas de la Gestión Empresarial, Mc Graw Hill, Pág. 3.

Ibarra, J. (2017). El arrendamiento financiero en el Perú. Recuperado de: <https://infotributaria.com/2015/08/08/el-arrendamiento-financiero-en-el-peru/comment-page-1/>

Lira, P. (2014). Finanzas y Financiamiento: Herramientas de gestión que toda Pequeña Empresa debe Conocer. 1ra Edic. USAID/PERU/MYPE COMPETITIVA. Lima, Perú.

Marro (2016). Financiamiento de la Pequeña y Mediana Empresa y su Influencia en la Rentabilidad, realizado en la ciudad de Valparaíso, Chile. Recuperado de: http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2005/demarro_f/pdfAmont/demarro_f.pdf

Martínez, L. & Martínez, M. (2016). Introducción a la investigación en ciencias sociales. Recuperado de: <http://alcazaba.unex.es/asg/400758/MATERIALES/INTRODUCCI%C3%93N%20A%20LA%20INVESTIGACI%C3%93N%20EN%20CC.SS..pdf>

Medina, L. (2016). Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPES del sector turismo de la localidad de Huancavelica año 2015. Recuperado de: https://docs.google.com/document/d/1lQQt5p2NhJBVJUHVo_gfKLiHZarieccCjn84dKLibg4/edit?pli=1

- Motorgiga (s/f). Estación de servicio - Definición – Significado. Recuperado de:
<https://diccionario.motorgiga.com/diccionario/estacion-de-servicio-definicion-significado/gmx-niv15-con194059.htm>
- Navarro, R. (2015). Influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las Empresas de Ensamblaje de Trimotos y ventas de autopartes en la provincia de Sullana, Región Piura en el año 2014. Recuperado de:
http://www.academia.edu/11363272/_Informe_Final_Tesis_IV
- Okpara, J. & Wynn, P. (2014). SAM Advanced Management Journal, 72(2), 24–34. Recuperado de:
<http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=bth&AN=25810284&lang=es&site=ehost-live>
- Parada, J. (2016). Teoría de la rentabilidad empresarial, licenciatura en administración y dirección de empresas. Recuperado de
<http://www.uam.es/personal-pdi/economicas/jotero/apuntes/DF-I/DFI>
- Romero, R. (2014). Marketing, Editora Palmir E.I.R.L, 9 -15.
- Sauser, W. I., Jr. (2015). Starting Your Own Business? Prepare for Success. SAM Management in Practice, 3(1), 1-4.
- Silva, N. (2015). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las medianas y pequeñas empresas del sector comercio - rubro artesanía en el distrito de Catacaos, departamento de Piura, periodo 2014”. Universidad Los Ángeles de Chimbote.

SUNAT (s/f). Definición de la micro y pequeña empresa. Recuperado de:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

Thompson, I. (2016). Definición de Empresa. Promonegocios.net. Recuperado de:
<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicionconcepto.html>

UNAD. (s/f). Sectores Comerciales. Universidad Nacional Abierta y a Distancia. Recuperado de:
http://datateca.unad.edu.co/contenidos/356012/356012_EXE/innovacion%20y%20creatividad%20empresarial/sectores_empresariales.htm

Urtecho, S. (s/f). La Teoría general de la empresa como base para una necesaria regeneración normativa. Recuperado de:
<http://www.derechocambiosocial.com/revista001/empresa.htm>

Weston J. y Copeland T. (2015). Finanzas en Administración, 9na edición, McGraw-Hill, México. 2015.

Wikipedia (s/f). Estación de servicio. Recuperado de:
https://es.wikipedia.org/wiki/Estaci%C3%B3n_de_servicio

ANEXOS

ANEXO 01: CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

ESQUEMA DEL CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2019								Año 2019							
		SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto				X												
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación						X										
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación							X									
4	Exposición del proyecto al JI							X									
5	Mejora del marco teórico y metodológico								X								
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de Información								X								
7	Elaboración del consentimiento informado (*)								X								
8	Recolección de la								X								

	información																	
9	Presentación de resultados									X								
10	Análisis e Interpretación de los										X							
11	Redacción del informe preliminar											X						
13	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación																X	
14	Aprobación del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación																X	
15	Presentación de ponencia en jornadas de investigación																	X
16	Redacción de artículo científico																	X

(*) Sólo en los casos que aplique

ANEXO 02: PRESUPUESTO

Presupuesto Desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	6.00	1	6.00
• USB	40.00	1	40.00
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros	5.00	1	5.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			151.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	5.00	10	50.00
Sub total			50.00
TOTAL DE PRESUPUESTO DESEMBOLSABLE			201.00
Presupuesto No Desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	20.00	5	100.00
• Búsqueda de información en base de datos	0.00		0.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	100.00	1	100.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	0.00		0.00
Sub total			200.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (2 horas por semana)	3100.00	1	3,100.00
Sub total			3,100.00
Total de presupuesto no desembolsable			3,300.00
Total (S/.)			3,501.00

ANEXO 03: CUESTIONARIO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

El presente cuestionario tiene por finalidad recabar información de las MYPES del sector y rubro indicando anteriormente, la misma que servirá para desarrollar el trabajo de investigación denominado.

PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO INVERSIONES MULTIPLES NUEVO MUNDO S.A.C. DE CHIMBOTE, 2019.

La información que usted proporciona será utilizada sólo con fines académicos y de Investigación, por lo que se le agradece anticipadamente.

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una “X” la alternativa correcta:

DATOS DEL PROPIETARIO:

1. ¿Cuál es el género del propietario de la empresa?

a) Masculino

b) Femenino

2. ¿Cuál es la edad del propietario de la empresa?

a) 20 – 30

b) 30 – 40

c) 40 – 50

d) 50 a más

3. ¿Cuál es el grado de instrucción del propietario de la empresa?

a) Sin instrucción

b) Primaria

c) Secundaria

d) Superior

4. ¿Cuál es su profesión?

a) Contador

b) Ingeniero

c) Abogado

d) Ninguna

5. ¿La empresa le pertenece?

a) Si

b) No

DATOS DE LA EMPRESA:

6. ¿Qué tipo de MYPE es?

a) REMYPE

b) Otro: _____

7. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

a) 1 año

b) 2 años

c) 3 años

d) 5 años a más

8. ¿Cuántos trabajadores posee su empresa?

a) 1

b) 2 a 4

c) 4 a 10

d) más de 10

9. ¿En qué tiempo empezó a crecer de manera sostenida su empresa?

a) 2000

b) 2004

c) 2010

d) 2017

10. ¿Su empresa lleva contabilidad?

a) Sí

b) No

c) No está obligada

11. Tiene asesoramiento profesional de:

a) Contador

b) Administrador

c) Ambos

d) No recibe asesoramiento

FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA:

12. ¿Cuál es el tipo de financiamiento para el capital de su empresa?

a) Propio

b) De instituciones financieras

c) Ambos

13. ¿Solicito alguna vez crédito para su empresa?

a) Si

b) No

14. ¿Recibió el crédito solicitado para empresa?

a) Si

b) No

15. ¿Está conforme con la tasa de interés por los préstamos recibidos?

a) Si

b) No

16. ¿En qué instituciones recibe créditos para su financiamiento?

a) Entidades Bancarias

b) Cajas

c) Cooperativas

d) Otros: _____

17. ¿Con qué finalidad adquirió el préstamo?

a) Compra de mercadería

b) Mejoramiento para poder despachar Gas Licuado de Petróleo (GLP)

c) Compra de Activos fijos

18. ¿Cuál fue el plazo estimado de pago del préstamo?

- a) 6 meses
- b) 1 año
- c) 3 años
- d) 5 años a más

19. ¿El préstamo solicitado influyo de manera negativa en el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?

- a) Si
- b) No

20. ¿Ud. Considera que el préstamo obtenido permite a su empresa expandirse a nuevos mercados?

- a) Si
- b) No

ANEXO 04: MODELO DE FICHA BIBLIOGRÁFICA

FICHAS BIBLIOGRÁFICAS	
TÍTULO/LIBRO	Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Medianas y Pequeñas empresas (MYPES) del sector comercio – Rubro Artesanía en el Distrito de Catacaos, Provincia de Piura Departamento de Piura, Periodo 2014.
AUTOR(A)	Silva

PAÍS/CIUDAD	Perú/Piura
--------------------	------------

FICHAS BIBLIOGRÁFICAS	
TÍTULO/LIBRO	Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector servicios del rubro servicios generales del distrito de Sullana periodo 2014.
AUTOR(A)	Cornejo
PAÍS/CIUDAD	Perú / Piura

FICHAS BIBLIOGRÁFICAS	
TÍTULO/LIBRO	Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2015.
AUTOR(A)	Dionicio
PAÍS/CIUDAD	Perú/Huaraz

FICHAS BIBLIOGRÁFICAS	
TÍTULO/LIBRO	Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro bazares en el distrito de Chimbote, año 2016.
AUTOR(A)	Espinoza
PAÍS/CIUDAD	Perú/Chimbote

ANEXO 05: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO	PROBLEMÁTICA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS
<p>Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019.</p>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019?</p>	<p>Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019. 3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019. 	<p>No aplica</p>