



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TITULO

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO
EMPRESA VIDRIERÍA & MULTISERVICIOS INNOVA,
HUÁNUCO, 2020**

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

AUTORA:

GARCÍA BORNÁS, KIARA GIANELLA

ORCID: 0000-0003-4499-3094

ASESOR:

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TITULO

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO
EMPRESA VIDRIERÍA & MULTISERVICIOS INNOVA,
HUÁNUCO, 2020**

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

AUTORA:

GARCÍA BORNÁS, KIARA GIANELLA

ORCID: 0000-0003-4499-3094

ASESOR:

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA VIDRIERÍA & MULTISERVICIOS INNOVA, HUÁNUCO, 2020

2. Equipo de Trabajo

AUTOR

García Bornás, Kiara Gianella

ORCID: 0000-0003-4499-3094

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

ASESOR

Mgtr. 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

Mgtr. Soto Medina, Mario

ORCID N° 0000-0002-2232-8803

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

ORCID N 0000-0002-0762-4057

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID N° 0000-0003-3776-2490

3. Hoja de firma de jurado y asesor

MGTR. SOTO MEDINA, MARIO

PRESIDENTE

MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO

MIEMBRO

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ASESOR

4. Agradecimiento y/o dedicatoria

Agradezco a Dios por haberme permitido dar un paso más en mi vida profesional. A mi madre por ser mi sustento emocional en toda mi carrera y a mis profesores por sus enseñanzas y consejos día a día.

Dedico este trabajo a mi abuelita que está en el cielo. Que, aunque ya no llegaste a verme con mi título, sé que estarías orgullosa por haber cumplido lo que tanto anhelaba. Un beso al cielo MamaChela.

5. Resumen

La presente investigación tuvo por finalidad identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020, para lo cual la metodología utilizada como tipo de investigación cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para el recojo de información se utilizó el cuestionario obteniendo los principales resultados, **Respecto al financiamiento interno:** se determinó que el financiamiento interno mejora las posibilidades de la empresa, a través de capital propio, la reinversión de utilidades y el aporte de socios: **Respecto financiamiento externo:** utiliza el crédito de las entidades financieras, también el crédito de proveedores pero no cuenta con un garante para acceder con mayor facilidad, de igual modo acceden a créditos financieros de entidades financieras no bancarias en este caso de Caja Huancayo, el tipo de crédito que opta la empresa es el microcrédito: **Respecto a la relación financiamiento interno y externo en la mejora de la empresa:** Se determinó que en la empresa en estudio, consideran que tanto el capital propio y los créditos financieros son oportunidades de desarrollo para la empresa, el plazo que elige es el corto plazo por los montos solicitados, en la empresa se evidencia un manejo adecuado de las finanzas de la empresa porque reinvierte sus utilidades a favor de la empresa. Finalmente se concluye que el financiamiento interno y externo son importantes en la vida financiera de la empresa los cuales permiten la mejora de posibilidades de desarrollo y competitividad empresarial.

Palabras clave: Propuesta de mejora, financiamiento, micro y pequeñas empresas.

6. Abstract

The purpose of this research was to identify financing opportunities that improve the possibilities of the company "Vidriería & Multiservicios Innova", Huánuco, 2020, for which the methodology used as a type of qualitative research, descriptive level and non-experimental design, to collect information, the questionnaire was used obtaining the main results, Regarding internal financing: it was determined that internal financing improves the possibilities of the company, through its own capital, the reinvestment of profits and the contribution of partners: Regarding external financing: it uses credit from financial entities, also credit from suppliers but does not have a guarantor to access it more easily, in the same way they access financial credits from non-bank financial entities in this case from Caja Huancayo , the type of credit that the company chooses is the micro Credit: Regarding the relationship between internal and external financing in the improvement of the company: It was determined that in the company under study, they consider that both their own capital and financial credits are development opportunities for the company, the term they choose is the short-term for the amounts requested, the company shows an adequate management of the company's finances because it reinvests its profits in favor of the company. Finally, it is concluded that internal and external financing are important in the financial life of the company, which allow the improvement of possibilities for business development and competitiveness.

Keywords: Proposal for improvement, financing, micro and small businesses.

7. Contenido

1. Título de la tesis.....	3
2. Equipo de Trabajo	4
3. Hoja de firma de jurado y asesor.....	5
4. Agradecimiento y/o dedicatoria.....	6
6. Abstract	8
7. Contenido.....	9
I. Introducción.....	11
II. . Revisión de literatura.....	15
2.1 Antecedentes	15
2.1.1 Antecedentes internacionales.....	15
2.1.2 Antecedentes nacionales.....	16
2.1.3 Antecedentes regionales	18
2.1.4 Antecedentes locales	20
2.2 Bases teóricas de la investigación	22
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	22
2.2.2 Micro y pequeñas empresas.....	29
2.2.3. Marco conceptual	33
III. Hipótesis.....	34
IV. Metodología	35
4.1 Diseño de investigación	35
4.2. La Población y Universo	37
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores	38
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	40
4.5 Plan de análisis	41
4.6 Matriz de consistencia.....	41
4.7 Principios éticos.....	43
V. Resultados.....	44
5.1 Resultados.....	44
5.2. Análisis de resultados.....	47
V. Conclusiones	52
Recomendaciones.....	54
Referencias Bibliográficas	56

Cuadro 1 Características de las MYPES	30
Cuadro 2 Matriz de Consistencia	42
Cuadro 3 oportunidades del financiamiento interno que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería &Multiservicios Innova.....	44
Cuadro 4 oportunidades del financiamiento externo que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería &Multiservicios Innova”	45
Cuadro 5 relación entre financiamiento interno y el financiamiento externo mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova	46

I. Introducción

La actual situación que vive el mundo, es decir, la crisis generada por la pandemia ha causado una fuerte reducción del comercio y demás actividades económicas a pesar que se han implementado numerosos mecanismos de garantizar la sostenibilidad de las empresas y evitar las quiebras en serie, aún persiste la caída de la producción, el aumento de desempleo y la disminución de los niveles de vida porque la vuelta a la normalidad llevará tiempo.

Según el Centro de Comercio Internacional- ITC, la pérdida mundial de exportaciones de productos manufacturados a causa de las medidas de confinamiento decretadas en los tres centros mundiales de la cadena de suministro tales como China, La Unión Europea y los Estados Unidos ascendió a más de 126 000 millones de \$ en pérdida en 2020. Es decir que el 55% de las pymes afirman que la pandemia ha afectado gravemente a sus operaciones empresariales. Conllevando a las pymes y a las cadenas de suministro mundiales a una situación de incertidumbre. (Tembo, 2020)

El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en la gran mayoría de los países, tales como en la Unión Europea, Alemania y otros afrontan un conjunto de obstáculos para poder conseguir su objetivo de permanecer en el mercado.

Según (TCE, 2019) la política industrial de la Unión Europea tiene por objetivo aumentar la competitividad de las empresas para que estas sean el promotor del crecimiento sostenible y del empleo en Europa. Asimismo, fomentar un entorno favorable a la iniciativa y al desarrollo de las empresas en su conjunto de la Unión Europea.

Sin embargo, las políticas públicas que cada país de Unión Europea establece, no siempre llegan a todas unidades económicas, por lo que las empresas pequeñas atraviesan dificultades para su desarrollo empresarial.

Las micro, pequeñas y medianas empresas merecen atención especial porque juegan un rol muy importante en la economía del país, en cuanto a su aporte al PBI, a la reducción del desempleo y mejora de los niveles de ingresos de personas.

Según (Hernández G. , 2017), las PYMES son fundamentales para el sistema económico de los países dado que representan en promedio más de 90% de las empresas totales de la región, es decir a nivel de América Latina. Adicionalmente, este tipo de empresas representan entre el 50% y el 75% de los empleos totales y menos del 50% del PBI. Lo que refleja que estas unidades son una potencialidad para la región. Sin embargo, no cuentan con la atención necesaria en relación al financiamiento.

Según (Adriano, 2019), a nivel internacional las micro, pequeñas y medianas empresas son uno de los pilares de la economía en términos de empleabilidad dado que representa el 99% del número de empresas totales y concentran el 77% del empleo; sin embargo, su participación respecto al PBI se reduce a 51% y de las exportaciones es de solo 11%, lo cual se debe al bajo nivel de productividad.

Según (Bárcena, 2020), la crisis económica generada por el coronavirus COVID-19 tiene un impacto importante en los países de América Latina y el Caribe y golpea a la estructura productiva y empresarial por sus debilidades que se han originado a lo largo de décadas.

Según (Refulio, 2020), en la región Huánuco, el 95% de la actividad comercial está orientada a la micro y pequeña empresa, y es principalmente servicios. Esto significa que 32 000 Mypes, de las cuales ya un 50% han colapsado. Además, el 60% de la actividad económica es agrícola, no es eficiente la reactivación al sector Mype de las compras a MYPERU y además falta culminar la infraestructura vial que sería una inyección para la economía.

Lo que significa que la reactivación económica es casi nula, la región está atravesando por una crisis económica y sanitaria, dificultado la productividad y niveles de rentabilidad de las empresas.

La actividad comercial relacionado al negocio de las vidrierías en los últimos años tuvo incremento en la región Huánuco, particularmente también en la misma ciudad de Huánuco debido a que este rubro está vinculado al crecimiento de otros sectores tales como del sector construcción, vivienda e infraestructura.

La empresa en estudio Vidriería & Multiservicios Innova, es una empresa que tiene más de 3 años de operación en el mercado, las primeras fuentes de financiamiento fue el capital propio producto de sus ahorros personales, asimismo se inclinó por este rubro debido que fue trabajador por más de 8 años, adquiriendo experiencia y conocimiento en el desarrollo de esta actividad por lo que sin pensarlo dos veces constituyó su empresa teniendo dificultades en contar con recursos financieros y en el acceso al financiamiento de terceros. Por las ideas expuestas, he formulado el siguiente enunciado, **¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020?**, para responder este enunciado se ha formulado como objetivo general: Identificar las

oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020, para alcanzar este objetivo se formuló los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las fuentes de financiamiento interno que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020
2. Determinar si el financiamiento externo mejora las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020
3. Explicar si el financiamiento interno y el financiamiento externo mejoran las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020

Esta investigación se justifica porque nos permitió identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa objeto de estudio, dado que el financiamiento constituye el soporte importante para toda empresa, asimismo se justifica porque esta investigación pretende servir como referencia para las futuras investigaciones en relación a las fuentes, acceso y gestión del financiamiento para el desarrollo empresarial. De igual modo, se justifica porque con el desarrollo y sustentación de este estudio me permitirá obtener mi título profesional de contador público.

En cuanto a la metodología que se tomó en cuenta en el presente trabajo de investigación es el planteamiento del problema, los objetivos de la investigación, el tipo, nivel y diseño de investigación, para el recojo de información se utilizó la entrevista con su respectiva guía de entrevista, asimismo, en todo el proceso estuvo presente la práctica de principios éticos.

II. . Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes internacionales

En su trabajo de investigación (Tana, 2018), que lleva como título “Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitana de Quito y su incidencia en la rentabilidad”, la investigación tiene como objetivo general: Analizar las estrategias de financiamiento e inversión que son utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitana de Quito, a través de un análisis financiero para determinar las incidencias en su rentabilidad en los años 2014, 2015 y 2016. La metodología empleada es descriptiva- exploratoria., y las conclusiones que arribo es la siguiente: La economía de la industria hotelera del sector se ve afectada de forma directa por factores externos como la inflación, las tasas, intereses activos; puesto que la misma presenta problemas principalmente por la falta de financiamiento, la reducción del capital de trabajo y con la disminución de la rentabilidad.

De igual modo, (Torres, 2017), en su tesis titulada: “Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras”, en el municipio Trujillo, estado Trujillo, Venezuela, tuvo como objetivo general determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes), en cuanto la metodología que utilizo en su investigación fue de enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo. Llegando a las siguientes conclusiones: Que en las pymes ferreteras del municipio Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las

externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto al plazo es el corto plazo con los que obtienen con mayor frecuencia y mantiene su estructura económica.

Según (Caiza, Valencia, & Bedoya, 2019), en su estudio titulada: Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas de la provincia Cotopaxi-Ecuador, cuyo objetivo principal fue medir la relación de la rentabilidad con las decisiones de inversión bajo el modelo CAPM, para lo cual la metodología que uso es explicativo, comparativo y con una muestra de cinco empresas llegando a las siguientes conclusiones; las empresas que presentan una estructura de financiamiento con recursos de terceros, sus utilidades son mínimas por el costo de la deuda, en comparación a las empresas que menos recursos de terceros utilizan, además los recursos financieros de la empresa invertidos especialmente en activos fijos, infraestructura, acompañados de una eficiente gestión en ventas, inventarios y proveedores permitió contar con liquidez aceptable y con una tasa interna de retorno de 43%, por lo tanto existe relación positiva entre la rentabilidad y las decisiones de inversión.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Según (Cortez, 2019), en su tesis titulada el financiamiento, capacitación, rentabilidad e incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro Vidriería-Ferretería, Nuevo Chimbote, cuyo objetivo fue, determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación, rentabilidad e incidencia en el desarrollo de las Mype, para lo cual utilizó como metodología el enfoque cuantitativo, nivel descriptivo simple, diseño no experimental, llegando a las siguientes conclusiones: Que el 71% de las empresas han tenido acceso al

financiamiento de terceros, de preferencia de las cajas Municipales debido a las facilidades que brinda, el plazo de los créditos financieros es de corto plazo, asimismo el destino del capital es para invertir en activos corrientes adquiriendo más mercaderías, lo cual permitió aumentar sus niveles de venta para cumplir con sus deudas.

Según (Tuesta, 2018), en su tesis titulada, caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro vidrierías del distrito de Callería, se formuló como su objetivo describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, la metodología que utilizó fue de tipo descriptiva, diseño no experimental y sus conclusiones fueron las siguientes: El financiamiento que utilizan las empresas son con capital propio y de terceros, asimismo, el 40% obtuvieron del banco continental, el 50% de mi banco, las tasas de interés fueron de 1.5% a 3.6% mensual que lo consideran muy alta, el plazo del financiamiento fue de largo plazo, el destino del capital es por lo general para capital de trabajo, seguida de mejoramiento y/o ampliación del local, los cuales les permitió obtener rentabilidad.

Según, (Tasaico, 2018), en su tesis titulada: “Fuente de financiamiento de las empresas del sector servicio, rubro constructoras en el Perú”. Esta investigación tuvo como objetivo general: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios, rubro constructoras en el Perú y de la constructora Barrantes y CIA SRL Piura, 2017. La metodología de la investigación fue cualitativo - descriptivo – no experimental, bibliográfico, documental y de caso la técnica que uso fue la encuesta, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: Manifiesta que recurren a entidades financieras para solicitar pagares como un instrumento financiero para cubrir deudas

y estos son pago de planilla administrativa. Recurren a proveedores que les proporciona material al crédito que son pagados a la medida que cobran las valorizaciones de obra, lo cual genera un costo como son los intereses. Asimismo, acuden al sector financiero, por lo que utiliza las entidades bancarias o cajas municipales para financiar su capital de trabajo. También financian sus inversiones con préstamos bancarios y leasing, asumen los costos propios del financiamiento.

2.1.3 Antecedentes regionales

Según (Pino, 2020), en su tesis titulada financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, tuvo como su objetivo en determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, para lo cual la metodología que utilizó fue de diseño no experimental, de tipo cuantitativo y nivel descriptivo y llegó a las siguientes conclusiones: Que las principales características del financiamiento son las fuentes internas y externas, obtienen el financiamiento de terceros de las entidades financieras, la mayoría obtiene créditos a corto plazo y en menor porcentaje a largo plazo, los créditos son para capital de trabajo, adquisición de activos fijos y la compra de mercaderías para satisfacer con productos al cliente, especialmente en materiales de construcción, fontanería y otros, asimismo determinó que el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa

Según (Rojas , 2019), en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas caso Inversiones Medina Constructora y Consultoría SAC de Ayacucho 2019, tuvo como objetivo general: determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en esta empresa, para lo cual la metodología seguida es cualitativa, de diseño no experimental, bibliográfico,

documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: En cuanto al financiamiento que obtiene de entidades bancarias lo cual ha sido utilizada para capital de trabajo y compra de activos, los plazos de financiamiento fueron de largo plazo, en cuanto a la rentabilidad señala que el financiamiento mejora su rentabilidad, las utilidades obtenidas fue para mejorar la infraestructura.

Según (Aulla, 2020), en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería de San Vicente, 2018; tiene como objetivo: determinar y describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa, esta investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptiva y diseño no experimental, llegando a la siguiente conclusión: que utilizan como financiamiento tanto de capital propio, créditos financieros y el crédito de los proveedores, para su crecimiento y su respectiva rentabilidad; las fuentes de financiamiento, permiten mejores oportunidades obteniendo buenos productos mejoran su rentabilidad, por lo tanto, la rentabilidad está relacionado fuertemente al financiamiento, dado que con el uso del financiamiento las empresas mejoran su rentabilidad, dicho calculo lo hacen solo a través de sus utilidades.

(Escobal, 2019) En su tesis titulada “Las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del mercado La unión de Tocache, periodo 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera las fuentes de financiamiento, se relaciona con la rentabilidad en las MYPES del mercado La Unión – Tocache, periodo 2019. Para lo cual utilizó como metodología el tipo de investigación aplicada, con enfoque cuantitativo y nivel descriptivo. Llegando a las siguientes conclusiones: Se determinó que las fuentes de financiamiento se relacionan positivamente con la rentabilidad en

las MYPES del mercado la Unión – Tocache, periodo, 2019, ya que a los comerciantes les permite tener una mayor rentabilidad de desarrollo y ser más eficiente en su negocio. Asimismo, las fuentes de financiamiento interno y el crédito de los proveedores se relacionan positivamente con la rentabilidad en las MYPES del mercado la Unión, en cuanto a los plazos que utilizan para la devolución de los prestamos es el corto plazo. De igual modo, acuden a las entidades financieras para solicitar el crédito comercial. ya que a los comerciantes indicaron que el financiamiento y proveedores y créditos de financieras se lleva a cabo de manera formal y permitiendo conocer al comerciante satisfacen sus necesidades laborales.

2.1.4 Antecedentes locales

(Celestino , 2020), en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la empresa Ferretería Torres de Huánuco, 2019”, tuvo como objetivo General: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad de esta empresa, en esta investigación la metodología usada como tipo de investigación fue aplicada, de nivel descriptivo y diseño no experimental con lo que llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento interno es una de las fuentes en cada una de las etapas de su vida empresarial entre ellas el capital propio, los ahorros personales, los cuales utilizó para invertir en mercaderías, activos fijos, y suministros de su empresa porque al iniciar el negocio tuvo que comprar algunas cosas para el local y también mercaderías, de este modo el financiamiento le permitió generar utilidades; entre las condiciones de financiamiento son los plazos de devolución de los créditos financieros, el historial crediticio y la tasa de interés, pero un factor condicionante son los ingresos de la empresa y el historial crediticio cuando los créditos financieros son altos, en cuanto el plazo, elige el corto plazo por el tipo de crédito que solicita en este

caso el crédito comercial cuyo porcentaje del interés es del 1.45% y es la más adecuada. Relación entre financiamiento y rentabilidad, que ante la insuficiencia del capital propio es conveniente el crédito financiero, en la condición más favorable resaltando el plazo y la tasa de interés los cuales coadyuvan en la rentabilidad de la inversión, aunque modernamente.

En su trabajo de investigación (Pablo, 2018), que lleva como título “Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco – 2018”. Tiene como objetivo general: Determinar de qué manera las decisiones financieras influye en la rentabilidad de las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco – 2018. La metodología usada es lo siguiente: Tipo, aplicada – enfoque, cuantitativo y nivel descriptivo la investigación llegó a la siguiente conclusión: En relación al objetivo general de la investigación manifiesta que las decisiones financieras influyen significativamente en la rentabilidad de las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco; ya que muestra una correlacional positiva media entre la variable, decisiones financieras y rentabilidad.

En su trabajo de investigación (Palomino, 2018), denominado “Gestión del financiamiento para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas manufacturadas de la región de Huánuco – 2017”. Tiene como objetivo general: Explicar la gestión del financiamiento y su influencia en el desarrollo de más Mypes manufactureras de la región de Huánuco 2017”. La metodología empleada en el trabajo de investigación es el siguiente: Nivel - explicativo, tipo – aplicada y enfoque – mixto, llegando a las siguientes conclusiones: Concluye que se identificó que existe una alta tasa de necesidad contar con liquidez para las Mypes, ya que carecen de insumos y para la adquisición de bienes capitales para lo cual hacen una gestión de financiamiento donde

los requisitos y la legalidad de la empresa es muy fundamental; todo ello les permite cumplir con los pedidos realizados por los clientes. Las Mypes de estudio manifiestan cuando requieren financiamiento acuden en busca de fondos en el sistema financiero dentro de ello están la Banca comercial y cajas municipales; ello elige lo más barato con tasas de interés para el pago y la rapidez en la atención del servicio.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teorías del financiamiento

Se presenta diferentes conceptos de financiamiento, sin embargo, guardan relación en lo esencial.

Según **De pablo**, (2013) El financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y crédito que se destinan a una empresa, y que sirve para llevar a cabo una actividad económica, de una organización o individuo. También sirve para que puedan concluir algún proyecto siendo uno de los más conocidos como ampliación de un negocio.

En efecto, el financiamiento son el conjunto de efectivos y activos con capacidad de ser transformado en dinero en efectivo, considerando que estos recursos pueden ser dinero en efectivo, depósitos bancarios, préstamos, cheques, entre otros. Los cuales representan una de las fuentes para cumplir los objetivos de una organización.

También respecto al financiamiento afirman Vázquez & López, (2014) que, el financiamiento es el acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más conocido el

ahorro, para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa.

Para **Pérez**, (2017) con su teoría de financiamiento, su finalidad es lograr los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer, lo cual le fundamenta el apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital.

Por lo tanto, el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa para que lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto con la liquidez obtenida, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio o el desarrollo empresarial

Fuentes de financiamiento

a) Fuente Interno:

Es aquella en la que los fondos son provistos a la empresa por partes de sus propietarios. Por lo tanto, la empresa puede obtener financiamiento interno a través de capital social y las utilidades no distribuidas o utilidades retenidas.

Estos recursos se generan dentro de la empresa como resultado de sus operaciones en el mercado, entre ellas tenemos los siguientes:

- Reversión de utilidades
- Ventas de activos
- Aumento de capital.
- Entre otros.

b) Fuente Externo

Este tipo de fuentes se refiere a aquellas que provienen de terceros y son variadas de acuerdo al objetivo y la cantidad que se requiere.

Es aquella en la que los fondos son provistos a la empresa por parte de terceros, ya sea particulares o instituciones bancarias (deudas). Las deudas pueden pactarse con o sin garantía, y a distintos plazos de vencimiento: corto (hasta 180 días), mediano (entre 180 días y un año) o largo plazo (más de un año). El hecho de utilizar dinero ajeno implicará pagar un precio por el mismo: el interés, desde el punto de vista de la empresa, se denomina costo, y tiene un sentido más amplio. El costo será formado por el interés pactado, comisiones, sellados y todo gasto (por cualquier concepto) en el que incurra para la obtención de financiamiento. (Chero, 2015)

- Microcréditos
- Crédito bancario
- Emisión de acciones y títulos financieros
- Cuentas por pagar.
- Entre otros.

Sistema financiero

Se entiende al Sistema Financiero como un conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario que cuya tarea principal es canalizar el dinero de los agentes superavitarios, a los agentes deficitarios. De esa forma las instituciones que cumplen con ese papel se llaman intermediarios financieros, utilizando instrumentos financieros como medio para hacer posible de transferencia de fondos de ahorro a las utilidades productivas; estos están

constituidos por activos financieros estos pueden ser directos e indirectos según la forma de intervención que se vinculan. (Cubas, 2020)

Es un conjunto de instituciones, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas.

Es un sistema conformado por mecanismos, como los depósitos y préstamos, e instituciones como los bancos, que nos permiten canalizar los excedentes de los recursos de las personas haciendo que las personas requieran de estos.

Importancia del sistema financiero, poner en contacto a las personas que necesitan dinero y a las personas que tienen; esto es financiamiento, además cumple con la función de ayudar a la circulación eficiente del dinero.

Según (López & Sebastián , 2008), considera al sistema financiero como un conjunto de instituciones financieras, instrumentos financieros y mercados financieros que canalizan o encauzan el ahorro hacia la inversión, mediante la participación o intervención de intermediarios financieros. En ese sentido menciona que el sistema financiero cuenta con 3 elementos fundamentales:

- Instrumentos o activos financieros
- Instituciones o intermediarios financieros
- Mercados financieros

Por lo tanto, el sistema financiero es de suma importancia en la actual economía, o economía moderna, porque a través de ello se canaliza los recursos monetarios de las personas que ahorran a las inversionistas, asimismo que un adecuado funcionamiento de este sistema financiero contribuye al buen crecimiento económico y la dinamización de la economía del país.

Instituciones financieras

Son entidades financieras que su responsabilidad está en ejecutar o llevar adelante las operaciones de intermediación financiera, es decir, capta el capital del público los cuales la entidad otorga créditos a terceros como los préstamos. Entre las principales actividades que realiza las entidades financieras son los siguientes:

- Concesión de préstamos y créditos
- Negociación de efectivos comerciales
- Inversión de capitales
- Aseguramiento
- Otras actividades similares

De igual modo podemos señalar que el sistema financiero se clasifica en:

Sistema financiero bancario; en este sistema lo constituyen en un conjunto de instituciones bancarias entre ellas se encuentran: Banco central de reserva del Perú (BCRP), el Banco de la nación, la banca comercial y las sucursales de los bancos del exterior.

Sistema financiero no bancario; son las financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa-EDPYME, caja municipal de crédito popular, cajas rurales y empresas especializadas

Tipos de crédito

Según (Vela & Caro, 2015), define que el crédito es un proceso que consiste en que una persona natural o jurídica otorgue un financiamiento mediante

intermediación financiera a través del sistema financiero a otra persona natural o jurídica con la finalidad que esta persona devuelve el financiamiento con una retribución adicional, conocida como el interés, o costo del préstamo según la tasa de interés.

Los tipos de créditos son las distintas categorías de financiamiento en base a diferentes criterios. Entre ellos destaca el tiempo de endeudamiento, el público objetivo, el nivel de respaldo, el uso final, entre otros.

Los créditos, según el uso final que tendrán, pueden clasificarse de la siguiente manera:

- Préstamos personales.
- Préstamos de consumo.
- Hipotecas.

Tasas de Interés

Según (Maynard, 2017) es el precio del crédito y, por tanto, es determinada por la oferta y la demanda de crédito. El sistema bancario mediante su capacidad de otorgar crédito puede influir en el nivel del interés, y en cierta medida lo afecta.

En cuanto (Pérez & Merino, 2012) nos da definiciones de dos tipos de interés, las que son:

- Interés de tipo simple: Agrupa los intereses que surgen de una determinada inversión gracias al capital inicial. Resaltando que los intereses derivados de capital invertido se mantendrán idéntico en todos los periodos de la inversión mientras no varíe la tasa ni el plazo.

- Interés de tipo compuesto: Permite que los intereses obtenidos tras el final del periodo de inversión no se retiren, sino que se reinvierten y se añaden al capital principal.

Costo de financiamiento

El costo de financiamiento es la tasa que cobra una entidad financiera o un agente económico por consecuencia de un préstamo, Es decir, cuando nos prestamos dinero, este genera un interés y a ello se le llamará costo de financiamiento. (Coll, 2020)

Principales comisiones e intereses derivados de préstamos financieros:

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

Aval

Es un contrato que compromete a una persona o entidad a pagar una deuda o las obligaciones no dinerarias que hayamos contraído ante el acreedor. Se requiere de este para obtener una financiación bancaria, para financiar la compra de equipamiento, alquiler de local y cuando una empresa recién se constituye en el mercado. (Conavalsi, 2021)

Las partes que intervienen en un aval son:

Avalado: es quien se compromete a cumplir con la obligación.

Beneficiario: es aquella persona que tiene derecho a exigir el cumplimiento de la obligación.

Avalista: es la personal que garantiza por medio del aval que el avalado cumplirá con la obligación.

2.2.2 Micro y pequeñas empresas

Las Micro y pequeñas empresas – MYPE son consideradas como unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización cuyo propósito fundamental es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según (Palacios , 2018), las micro y pequeñas empresas (Mype) son unidades económicas que pueden desarrollar actividades de producción, comercialización de bienes, prestación de servicios, transformación y extracción. Las Mype mayormente surgen por las necesidades insatisfechas de sectores pobres, por desempleo, bajos recursos económicos, trabas burocráticas, dificultades para obtener créditos, entre otros.

Según la ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa promulgada el 3 de junio del 2003 define que la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ley 28015, 2003)

También es importante mencionar que la Ley que facilita la formalización de las Mype es la 28015 y fue aprobada en 2003; pero cinco años después fue integrado el D.L 1086; y luego en el año 2013 mediante la Ley 30056 modifica

incorporando a las medianas empresas y que eliminaba el número máximo de trabajadores para categorizar a las empresas.

Las Mype cumplen un rol fundamental en la economía del país, su aporte es enorme produciendo u ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o añadiendo valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica y demasiada informalidad.

Las microempresas se encuentran por doquier a nuestro alrededor, asimismo, por lo general estas empresas son relativamente pequeña y con mucha frecuencia ofrecen productos y servicios para áreas locales proveyendo desde productos alimenticios, hasta bienes para el hogar, artículos de demanda especializada, servicios de reparación o cuidado, etc.

Características de las micro y pequeñas empresas

Según la Ley N° 30056 denominado Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, publicada el 2 de julio del año 2013, esta ley modifica a lo considerado en la Ley 28015 del año 2003 especialmente en lo referido o sobre las características de las micro y pequeñas empresas ubicándolas de modo siguiente. (Ley 30056, 2013)

Cuadro 1 Características de las MYPES

	Ventas anuales
Micro empresa	Hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias UIT

Pequeña empresa	Hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias UIT
-----------------	--

Beneficios de una MYPE

También se requiere una mención especial sobre los beneficios que tienen las empresas que están inscritas en el REMYPE, como señala la norma, el Estado otorga varios beneficios brindándoles facilidades para su creación y formalización, dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales entre ellas se tiene:

- Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del portal de servicios al ciudadano y empresas.
- Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales.
- Gozan de facilidades del Estado para participar en eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de la SUNAT.
- Pueden participar en las contrataciones y adquisiciones del estado

Requisitos para la REMYPE

Para lo cual los requisitos que debe reunir para inscribirse en el REMYPE es la siguiente:

- Contar con un RUC vigente
- Tener el usuario y el clave sol
- Tener como mínimo un trabajador

No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar

Empresa

Se define a la empresa como una organización o agente económico que toma decisiones sobre la utilización de los factores de la producción para crear bienes y/o servicios que serán demandados por la población, sin embargo, para cumplir con ese propósito la empresa debe disponer de factores productivos entre ellas la mano de obra, materia prima, capital, tecnología y si es posible formalizarse.

Sector comercio

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de la otra cosa de igual valor. Asimismo, se entiende por actividades comerciales o industriales tanto al intercambio de bienes y servicios que se afectan a través de una mercader o comerciante.

Sector servicio

Los sectores económicos o llamado también sectores de la producción son divisiones de las actividades económicas agrupados de acuerdo a las características comunes, los cuales son conocidos como sectores económicos, sectores productivos, sectores de la producción o simplemente sectores de la economía. Esta clasificación permite el análisis y estudio de la producción económica agrupándoles por sus similares actividades que compiten y también esta clasificación es útil para las cuentas nacionales.

Por lo tanto, el sector servicio está comprendido a las actividades referidos a la no producción de bienes, sino la prestación de servicios. Por ello están considerados como partes blandas de la economía o bienes intangibles.

2.2.3. Marco conceptual

Financiamiento

(Bautista, 2015) Afirma que “se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurren la empresa para proveerse de recursos, sea bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero”.

Créditos comerciales:

Para (Adriana, 2019) el crédito comercial es “este es el uso que se les hace a las cuentas por pagar de la empresa, estamos hablando del pasivo a corto plazo acumulado, las ventas por cobrar, los impuestos a pagar y el financiamiento de inventario”

Empresa

Es el término empleado para identificar a aquellas organizaciones que se encuentran conformadas por elementos distintos (humanos, técnicos y materiales) y cuyo objetivo es la consecución de algún beneficio económico o comercial, satisfacción de las necesidades de los clientes a través de la oferta de bienes o servicios. Estas organizaciones son creadas con múltiples finalidades, entre ellas destaca identificar correctamente y satisfacer las demandas en el entorno. (Pérez M. , 2021)

Micro y pequeña empresa- MYPE

La micro y pequeña empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como finalidad ejecutar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, aunque tienen características y tamaños diferentes la MYPE se rige en el Perú por la Ley MYPE (Ley de promoción y formalización de las Micro y pequeñas empresas), donde se establece que para la micro empresa los niveles de venta anuales son hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias y para las pequeñas empresas, será a partir del monto máximo señalado para las micro empresas y hasta 1700 UIT. Lo cual se basa a lo tratado en la legislación peruana en la que define a las micro, pequeñas y medianas empresas como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial regulada según la legislación Ley 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. (Segura , 2019)

III. Hipótesis

La formulación de las hipótesis se establece en proposiciones o conjeturas como respuestas provisionales al problema científico o a las preguntas de investigación, sin embargo, esta investigación por su naturaleza de estudio es descriptivo, lo cual implica establecer características de las variables de estudio de manera independiente sin establecer relaciones de causalidad entre las variables de estudio, por lo tanto, no requiere la formulación de hipótesis.

Como afirman (Amaiquema, Vera, & Zumba, 2019), en investigaciones descriptivas pueden ser utilizadas las hipótesis para predecir o estimar valores de

variables que forman parte del estudio que interesa medir, sin embargo, en este tipo de investigación no requieren el planteamiento de estas hipótesis. De igual modo agrega que en una investigación cualitativa puede prescindirse del planteamiento de la hipótesis porque no se hacen suposiciones previas, se busca indagar desde lo subjetivo la interpretación de las personas acerca de los fenómenos de la realidad que se investigan y por tanto no hay medición posible.

También (Tamayo, 2012), para que una hipótesis sea digna de consideración debe reunir ciertas exigencias entre ellas tenemos; que debe probarse, establecerse una relación de hechos, los hechos que se relaciona son variables y la relación que se establece es de causa-efecto. En nuestro estudio no se llevó una investigación de causalidad entre variables por lo que no es necesario formular la hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

Esta investigación es de tipo cualitativa dado que se describirá y se centrará en las interpretaciones y experiencias; en cuanto a los datos derivados no son estadísticamente mensurables solo deben ser interpretados subjetivamente.

Según (Molina, 2020), la investigación cualitativa es un método que estudia la realidad en su contexto natural, tal y como se produce, con el objeto de interpretar los fenómenos de acuerdo con los significados que tienen el grupo de estudio.

Esta investigación es de tipo cualitativa dado que se analizó las características, los factores relevantes del financiamiento de manera independiente en el comportamiento o de como se presentó en la empresa, tampoco se midió las variables.

Esta investigación es de nivel descriptivo por su finalidad porque pretende describir las características referidos al financiamiento que viene desarrollando la empresa, esta descripción será tal como se presentan los hechos y características, es decir, sin ninguna influencia. Por lo tanto, de acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación y por las características responde a un estudio descriptivo.

Según (Ortiz, 2015), una investigación es descriptiva porque consiste en determinar las características observables y generales, establecer relaciones entre ellas, o cuando pretende especificar las propiedades, cualidades, atributos o características significativas de determinado objeto o sujeto de investigación, asimismo trabaja sobre realidades de hecho para presentar una interpretación correcta.

En cuanto al diseño de investigación fue no experimental descriptivo y de caso.

No experimental;

Transversal: Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2018) indica que el diseño transversal o transeccional cuando recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. En esta investigación la información en el trabajo de campo se recojo en un solo momento.

Descriptivo: La investigación fue descriptivo porque se limitó a describir las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento que se recogió la información.



Donde:

M: Muestra conformada por el representante de la empresa

O: Representa lo que observamos

4.2. La Población y Universo

Población

Según, (Arias, Villasis , & Miranda, 2016), define como el conjunto de casos, limitado y accesible los cuales sirven de referencia para la determinación de su población denominado muestra, pero se considera el criterio de inclusión, exclusión y eliminación que demarcan la población elegible:

En ese sentido en esta investigación la población está constituido por la micro empresa en estudio Vidriería & Multiservicios Innova del distrito de Huánuco.

La Muestra

Se denomina muestra a una representación significativa de las características de una población o también se considera como una colección de algunos elementos de la población.

Según (Hernández & Carpio, 2019), la muestra es conocida como el sub conjunto del universo o una parte representativa de la población, conformada a su vez por unidades muestrales que son los elementos objetos de estudio, además se apoya del muestreo como herramienta de la investigación científica que tiene como principal propósito determinar la parte de la población que debe estudiar.

En efecto, la muestra para esta investigación está representado por el representante de la micro empresa en estudio denominado Vidriería & Multiservicios Innova del distrito de Huánuco.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Cuadro 2. Definición y operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Preguntas	Escala de medición
Variable Financiamiento	Es la manera de como una entidad puede llenarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso Córdoba, (2015).	La variable comprende los siguientes indicadores: fuentes de financiamiento, y el financiamiento. Por ser una variable nominal se medirá con el cuestionario estructurado.	Fuentes de financiamiento interno	Capital propio	1. ¿Es suficiente el capital propio microempresa?	Nominal
				Reinversión de utilidades	2. ¿Ud. Reinvierte sus utilidades a favor de la empresa	Nominal
				Aporte de los socios	3. ¿cuenta con el aporte de los socios	Nominal
				Venta de activos	4. ¿usted vende sus activos para financiar su empresa?	Nominal
			Fuentes de financiamiento externo	Créditos financieros	5. ¿usted obtiene créditos financieros de entidades financieras?	
				Tasa de interés	6. ¿Ud. se informó sobre la tasa de interés del préstamo antes de solicitarlo?	Nominal
				Plazos	7. ¿Ud. Cree que es adecuado los plazos de pago del financiamiento solicitado para su microempresa?	Nominal
				Historial	8. ¿Ud. Obtuvo financiamiento por su historial crediticio?	Nominal
				Riesgo económico	9. ¿Ud. conoce sobre el riesgo económico que genera al obtener financiamiento en su microempresa?	Nominal

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos que se consideró permiten recoger la información con el fin de determinar las necesidades existentes en la organización del objeto de estudio.

Técnica: Las técnicas de recolección de datos son las distintas formas o maneras de obtener la información, asimismo dicha técnica se estableció según la finalidad de la investigación.

Según (Caro, 2021), las técnicas de recolección de datos son instrumentos que se utilizó para reunir y medir información de forma organizada y con un objetivo específico. Asimismo, cada técnica permite recopilar información de diferentes tipos. En caso de investigaciones cualitativas, la finalidad es obtener información sobre el contexto y las características de los fenómenos sociales.

En esta investigación la técnica que se empleó para el recojo de información es la entrevista.

Entrevista: Es la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio, lo cual, es el método más eficaz que permite obtener información más completa. A través de ella se explica el propósito del estudio y especificar la información más completa.

Según (Caro, 2021), la entrevista es una técnica que realiza mediante una conversación planificada. En ella el investigador plantea una serie de preguntas o temas de debate a una o varias personas con el fin de obtener información específica.

Instrumento: los instrumentos de investigación son recursos que permiten abordar problemas, extraer información del sujeto a investigar. En ese sentido en esta investigación se utilizó el cuestionario como instrumento para recoger la información.

El cuestionario; consiste en un conjunto de preguntas normalmente de varios tipos, preparado sistemática y cuidadosamente, sobre los hechos y aspectos que interesan en una investigación o evaluación. Su finalidad es obtener de manera ordenada y sistemática la información acerca del objeto de estudio, sobre las variables de investigación.

4.5 Plan de análisis

Para seguir con el desarrollo de esta investigación se ha seguido los siguientes pasos:

Para lograr el objetivo 1 se aplicó un cuestionario entrevista con preguntas de respuestas dicotómicas en algunos casos abiertos para que pueda ampliar su respuesta referido a los factores relevantes del financiamiento interno

Para cumplir con el objetivo 2 se aplicó un cuestionario entrevista con preguntas de respuestas dicotómicas en algunos casos abiertos para que pueda ampliar su respuesta, a los factores relevantes del financiamiento externo.

Para cumplir con el objetivo 3 se analizó los datos o informaciones obtenidas tanto para el objetivo 1 y 2, luego se estableció la relación entre el financiamiento interno y externo que mejoren las posibilidades de la empresa

4.6 Matriz de consistencia

Cuadro 2 Matriz de Consistencia

Título: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la micro empresa Vidriería & Multiservicios Innova, Huánuco, 2020.

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	METODOLOGÍA
<p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020?</p>	<p>Objetivo general Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020</p> <p>Objetivo específico Describir las fuentes del financiamiento interno que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020. Determinar si el financiamiento externo mejora las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020. Explicar si el financiamiento interno y el financiamiento externo mejoran las posibilidades de la empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020</p>	<p>Tipo de investigación Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación No experimental, descriptivo</p> <p>Población Es la micro empresa Vidriería & Multiservicios Innova</p> <p>Muestra Es el representante de la micro empresa Vidriería & Multiservicios Innova</p> <p>Técnica: la encuesta y la entrevista</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

4.7 Principios éticos

En toda acción humana que conllevan o involucran al hombre y a la sociedad existen múltiples razones para orientar la conducta científica durante la investigación científica, en ese sentido, en el presente trabajo de investigación está regido bajo ciertos principios éticos que debe cumplir la investigación científica tales como normas y reglamentos para grados y títulos, el cual orienta de cómo se debe de llevar a cabo el proceso de investigación.

Los principios éticos que posee este trabajo se encuentran en el código de ética de nuestra universidad. En efecto, para la elaboración de esta investigación, se tiene en cuenta los siguientes principios éticos básicos considerados según: ULADECH (2019), que son los siguientes:

Protección a las personas. - En este estudio se consideró a la persona como el fin, mas no como el medio, por ello necesita cierto grado de protección, lo cual depende del grado de riesgo en que incurran y la probabilidad. En ese sentido, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Asimismo, su participación será libre y voluntariamente respetando sus derechos fundamentales.

Beneficencia y no maleficencia. - En esta investigación se asegurará el bienestar de las personas que voluntariamente participen en las investigaciones, por lo tanto, mi compromiso es no causar daños, tampoco efectos adversos y maximizar los beneficios

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo 1: Describir las fuentes del financiamiento interno que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020

Cuadro 3: Oportunidades de las fuentes del financiamiento interno que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”

Items	Resultado	Oportunidad
1. ¿Es suficiente el capital propio para cubrir las necesidades financieras de las actividades empresariales?	SI	Cuenta con un buen capital propio que le permite tener una base importante para cubrir las necesidades financieras de la empresa.
2. ¿Usted utiliza la Reinversión de utilidades como parte del financiamiento interno a favor de la empresa?	SI	Buena gestión financiera de sus recursos o ganancias captadas los cuales reinvierte en la empresa.
3. ¿Cuenta con el aporte económico o con bienes y activos de los socios a favor de la empresa?	SI	La empresa cuenta con socios los cuales ante una necesidad financiera o cualquier requerimiento aportan.
4. ¿Usted vende sus activos fijos para obtener recursos financieros y financiar a la empresa?	No	No cuenta con activos fijos por lo que no vende para captar más recursos.

Fuente: cuestionario aplicado al representante legal de la empresa

Elaboración: Propia

5.1.2 Respecto al objetivo 2: Determinar si el financiamiento externo mejora las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020.

Cuadro 4: Oportunidades del financiamiento externo que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”

Items	Resultado	Oportunidad
5. ¿Usted obtiene créditos financieros de entidades financieras?	SI	Tiene acceso al sistema financiero.
6. ¿Para usted es conveniente el financiamiento externo para su empresa?	SI	Tiene cultura financiera porque acude al mercado financiero.
7. ¿Para el acceso al financiamiento tuvo limitaciones por la exigencia de las garantías?	SI	No cuenta con garantes por ello tuvo algunas limitaciones para solicitar préstamos de montos mayores.
8. ¿El contar con liquidez permanente le ayudo la adquisición de activos, para capital de trabajo?	SI	Adquiere materias primas, insumos y cuenta recursos para capital de trabajo debido a que cuenta con liquidez.
9. ¿Usted utiliza el crédito de los proveedores para sus actividades empresariales?	No	No utiliza el crédito de proveedores.

10. ¿Usted a qué tipo de entidades financieras acude para obtener créditos financieros?	No bancarias Caja Huancayo	Tiene acceso al sistema financiero no bancario en especial al Caja Huancayo.
11. ¿Qué tipo de crédito accedió de las entidades financieras para el financiamiento de su empresa?	Micro crédito	La empresa opta por el microcrédito por los montos que solicita en menor cuantía, además no cuenta con Aval.
12. ¿El crédito que obtuvo fue invertido para?	Capital de trabajo y algunos bienes	Recursos captados a través de créditos lo destina para capital de trabajo y en la compra de algunos bienes.
13. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito recibido?	NO	el costo del crédito en el Mercado financiero es muy alto.

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

5.1.3. Respecto al objetivo 3: Explicar si el financiamiento interno y el financiamiento externo mejoran las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020

Cuadro 5: Oportunidades de la relación entre financiamiento interno y el financiamiento externo mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”

Resultados OE1	Resultado OE2	Oportunidad
Cuenta con un capital propio positivo.	Crédito financiero.	Tanto el capital propio y los créditos financieros son oportunidades de desarrollo para la empresa dado que tienen un buen respaldo de recursos financieros propios y además tiene acceso al sistema financiero.
Cuenta con socios los cuales realizan aportes ante una necesidad financiera.	Plazos de financiamiento el corto plazo.	Tienen socios que aportan ante la necesidad financiera, asimismo el plazo que elige es el corto plazo por los montos solicitados.
La empresa realiza la reinversión de utilidades para el desarrollo empresarial.	No cuenta con garantías.	Un aspecto importante en el manejo financiero de la empresa es que reinvierte sus utilidades, pero una dificultad es que no cuenta con garantías.

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

5.2. Análisis de resultados

Respecto al objetivo 1: Describir las fuentes del financiamiento interno que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020.

La empresa como parte del financiamiento interno cuenta con capital propio la misma que es suficiente y puede cubrir en parte las necesidades financieras, asimismo en la

empresa practican la reinversión de utilidades a favor del desarrollo empresarial, asimismo cuenta con aporte de socios los cuales es de mucha importancia los cuales son las principales fuentes de financiamiento a nivel interno para la empresa en estudio, estos resultados se relacionan con lo afirmado por Pino (2020), dado que considera que la principal fuente de financiamiento son las fuentes internas, es decir el capital propio, los ahorros personales y la reinversión de utilidades principalmente, también guarda relación, con Aulla (2020), que afirma que las empresas utilizan como financiamiento tanto el capital propio y de terceros, de igual modo, con Celestino (2020), menciona que el financiamiento interno es una de las fuentes en cada una de las etapas de su vida empresarial entre ellas el capital propio, los ahorros personales, los cuales utilizó para invertir en mercaderías, activos fijos, y suministros de su empresa porque al iniciar el negocio tuvo que comprar algunas cosas para el local y también mercaderías, de este modo el financiamiento le permitió generar utilidades.

Respecto al objetivo 2: Determinar si el financiamiento externo mejora las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020

En la empresa en estudio también utiliza el financiamiento externo entre ellas el crédito de las entidades financieras evidenciando el acceso al sistema financiero, sin embargo, no cuenta con un garante para acceder con mayor facilidad, también cuenta con el crédito de proveedores para sus actividades empresarial especialmente en material e insumos, de igual modo acceden a créditos financieros de entidades financieras no bancarias en este caso de Caja Huancayo, asimismo el tipo de crédito que opta la empresa es el microcrédito por los montos pequeños que solicita, son de menor cuantía, además no cuenta con Aval y finalmente considera que el costo del crédito en

el Mercado financiero es muy alto, estos resultados guardan relación con lo tratado por Cortez (2019), quien menciona que el 71% de las empresas han tenido acceso al financiamiento de terceros, de preferencia de las cajas Municipales debido a las facilidades que brinda, el plazo de los créditos financieros es de corto plazo, asimismo el destino del capital es para invertir en activos corrientes adquiriendo más mercaderías, lo cual permitió aumentar sus niveles de venta y utilidades. De igual modo se relaciona con lo abordado por Tuesta (2018) señala que una de las fuentes de financiamiento es de terceros obteniendo el 40% del banco continental, el 50% de Mi Banco, las tasas son de 1,5% a 3.6%, mensual, el plazo del financiamiento fue de largo plazo, el destino del capital es por lo general para capital de trabajo, seguida de mejoramiento y/o ampliación del local, los cuales les permitió obtener rentabilidad, de igual manera coincide con Tasaico (2018), menciona que las empresas en estudio, recurren a proveedores que les proporciona material al crédito que son pagados a la medida que cobran las valorizaciones de obra, lo cual genera un costo como son los intereses. Asimismo, acuden al sector financiero, por lo que utiliza las entidades bancarias o cajas municipales para financiar su capital de trabajo. También financian sus inversiones con préstamos bancarios y leasing, asumen los costos propios del financiamiento. Asimismo, coinciden con Pino (2020), obtienen financiamiento de entidades financieras, a corto plazo, e invierten en capital de trabajo.

Respecto al objetivo 3: Explicar si el financiamiento interno y el financiamiento externo mejoran las posibilidades de la micro empresa “Vidriería & Multiservicios Innova”, Huánuco, 2020

Los recursos financieros constituyen uno de los aspectos más relevantes para cualquier empresa dado que conforman el principal medio que hace posible la realización de las

actividades que las unidades económicas requiere en su vida empresarial, o dicho de otro modo permiten materializar los objetivos que tiene la organización, por lo tanto, es el sustento ya que gracias a ello se logra el crecimiento y desarrollo de las organizaciones, en ese sentido, en la empresa en estudio, consideran que tanto el capital propio y los créditos financieros son oportunidades de desarrollo para la empresa dado que tienen un buen respaldo de recursos financieros propios y además tiene acceso al sistema financiero, en cuanto, a los socios y plazos de devolución, la empresa cuenta con socios que aportan ante la necesidad financiera, asimismo el plazo que elige es el corto plazo por los montos solicitados, asimismo en relación a la reutilización de utilidades, en la empresa se evidencia un manejo adecuado de las finanzas de la empresa porque reinvierte sus utilidades a favor de la empresa, pero la dificultad que afronta es que no cuenta con garantías. Los cuales guardan relación con lo tratado por Pino (2020), quien determinó que el financiamiento tanto el interno y externo contribuye en la mejora de la rentabilidad de la empresa, es decir en las posibilidades de mejora, de igual manera se relaciona con el estudio de Rojas (2019) quien señala que el financiamiento mejora su rentabilidad, las utilidades obtenidas fue para capital de trabajo y mejorar la infraestructura. También se relación con lo abordado por Aulla (2020), menciona que las fuentes de financiamiento, permiten mejores oportunidades, por lo tanto, la rentabilidad está relacionado fuertemente al financiamiento, dado que con el uso del financiamiento las empresas mejoran su rentabilidad, dicho calculo lo hacen solo a través de sus utilidades. Y también con lo tratado por Escobal (2019), Se determinó que las fuentes de financiamiento se relacionan positivamente con la rentabilidad en las MYPES, Asimismo, las fuentes de financiamiento interno y el crédito de los proveedores se relacionan positivamente con

la rentabilidad en las MYPES del mercado la Unión, y finalmente con Celestino (2020), que existe relación entre financiamiento y rentabilidad, que ante la insuficiencia del capital propio es conveniente el crédito financiero, en la condición más favorable resaltando el plazo y la tasa de interés.

V. Conclusiones

Respecto al objetivo 1:

En la empresa en estudio se determinó que el financiamiento interno mejora las posibilidades de la empresa, puesto que como parte del financiamiento interno cuenta con capital propio la misma que es suficiente y puede cubrir en parte las necesidades financieras, asimismo en la empresa practican la reinversión de utilidades a favor del desarrollo empresarial, asimismo cuenta con aporte de socios los cuales es de mucha importancia los cuales son las principales fuentes de financiamiento a nivel interno para la empresa en estudio.

Respecto al objetivo 2:

En la empresa en estudio también se determinó que utiliza el financiamiento externo entre ellas el crédito de las entidades financieras evidenciando el acceso al sistema financiero, sin embargo, no cuenta con un garante para acceder con mayor facilidad, también cuenta con el crédito de proveedores para sus actividades empresarial especialmente en material e insumos, de igual modo acceden a créditos financieros de entidades financieras no bancarias en este caso de Caja Huancayo, asimismo el tipo de crédito que opta la empresa es el microcrédito por los montos pequeños que solicita, son de menor cuantía, además no cuenta con Aval y finalmente considera que el costo del crédito en el Mercado financiero es muy alto. Por lo tanto, esta empresa que para afrontar sus necesidades financieras recurrió a fuentes externas permitiendo así captar recursos financieros para promover su desarrollo empresarial, porque, los recursos financieros constituyen uno de los aspectos más relevantes para la sostenibilidad de la empresa.

Respecto al objetivo 3:

Se determinó que en la empresa en estudio, consideran que tanto el capital propio y los créditos financieros son oportunidades de desarrollo para la empresa dado que tienen un buen respaldo de recursos financieros propios y además tiene acceso al sistema financiero, en cuanto, a los socios y plazos de devolución, la empresa cuenta con socios que aportan ante la necesidad financiera, asimismo el plazo que elige es el corto plazo por los montos solicitados, asimismo en relación a la reutilización de utilidades, en la empresa se evidencia un manejo adecuado de las finanzas de la empresa porque reinvierte sus utilidades a favor de la empresa, pero la dificultad que afronta es que no cuenta con garantías. Por lo tanto, el financiamiento interno y el financiamiento externo son aspectos importantes complementarios en la vida económica o financiera de las empresas los cuales les permite la mejora de las posibilidades de desarrollo y competitividad empresarial.

Recomendaciones

En cuanto a la venta de activos, hacer un plan con el objetivo de conseguir clientes con empresas grandes como constructoras o con clientes que tengan en proyecto edificaciones grandes.

En cuanto a local, remodelar sus ambientes ya que no cuenta con un almacén y ello es indispensable para el buen control de sus materiales de trabajo. Y cuenten con espacios más amplios y ordenados.

En cuanto al financiamiento, realizar más propagandas mediante las redes sociales, ya que su local se encuentra en una zona no muy concurrida. Difundir más sus productos de venta, ya que no solo es una vidriería sino también realiza muebles de melamina.

PROPUESTA DE MEJORA

Intensificar con el financiamiento externo especialmente de las entidades no bancarias en este caso de la Caja Trujillo S.A quien le brinda mejores opciones dado que pagará un interés menos de lo que viene pagando en la Caja Huancayo como se presenta en el cuadro. Porque, el representante de la micro empresa Vidriería & Multiservicios Innova no busca las mejores opciones en relación a la tasa de interés para obtener créditos financieros, habiendo otras entidades con mejores tasas.

Por mi parte propondría al dueño pagar su deuda de la Caja Huancayo y poder adquirir un préstamo de la Caja Trujillo S.A. ya que tiene tasas bajas.

CAJA HUANCAYO			
CUOTAS	CAPITAL	INTERES (24.39%)	PAGO TOTAL ANUAL
12	20,000.00	2739.62	22739.62

CAJA TRUJILLO S.A.			
CUOTAS	CAPITAL	INTERES (20%)	PAGO TOTAL ANUAL
12	20,000.00	2232.28	22232.28

Referencias Bibliográficas

- Adriana. (05 de Setiembre de 2019). *Financiamiento a corto plazo: Que es, tipos, ventajas y desventajas*. Obtenido de El portal de financiamiento, creditos, prestamos, finanzas...: <https://financiamiento.org.mx/financiamiento-corto-plazo/>
- Adriano, C. (2019). *Comparacion internacional del aporte de las micro, pequeñas y medianas empresas a la economía: Documento de Trabajo*. Lima Perú: Centro de Investigacion de Economía y negocios globales.
- Amaiquema, F., Vera, J., & Zumba, I. (2019). *Enfoques para la formulacion de la hipotesis en la investigacion científica*. Cienfuegos-Cuba: Conrado Vol.15 N° 70.
- Arias, J., Villasis, M., & Miranda, M. (Junio de 2016). La Poblacion de estudio. (R. d. latina, Ed.) *RAM: Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Aulla, J. (2020). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreteria del distrito de San Vicente de Cañete*. Cañete Perú: Uladech.
- Bárcena, A. (2020). *Sectores y empresas frente al COVID-19: Emergencia y reactivacion*. Santiago de Chile: Comision Economica para America Latina de la CEPAL. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45734/4/S2000438_es.pdf
- Bautista, D. A. (2015). Fuentes de Financiamiento Empresarial. En D. A. Bautista, *Fuentes de financiamiento empresarial* (págs. VII - 2). <https://studylib.es/doc/7869547/vii-fuentes-de-financiamiento-empresarial>.
- Caiza, E., Valencia, E., & Bedoya, M. (2019). *Decisiones de Inversion y rentabilidad bajo la valoracion financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi-Ecuador*. Cotopaxi-Ecuador : Universidad & Empresa.
- Caro, L. (21 de enero de 2021). *Tecnicas e instrumentos para la recoleccion de datos*. Obtenido de Lidefer: Tecnicas e instrumentos - recoleccion de datos : <https://www.lifeder.com/tecnicas-instrumentos-recoleccion-datos/>
- Castro, F. (2021). Sector Cosntrucccion e Infraestructura . *Perú Construye* .
- Celestino, K. (2020). *Propuesta de mejora de fuentes de financiamiento y la rentabilidad de la empresa sector comercio caso Ferreteria Torres, 2019*. Huánuco-Peru: Uladech.
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Científica Las Ciencias* , 783-789.
- Chauca, G. K. (2019). *Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras - Haaraz, 2018*. Huaraz : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14153/CONSTRUC TORAS_FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_CHAUCA_GUERRERO_KEVIN_RAFHAE L.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

- Chero, A. (2015). *Copilacion de Administracion financiera I*. Chimbote, Perú:
<https://erp.uladech.edu.pe/archivos/01/01018/textobase/74.pdf>.
- Coll, F. (25 de abril de 2020). *Costo de financiacion* . Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Conavalsi. (20 de julio de 2021). *¿Qué es un aval?* Obtenido de
<https://www.conavalsi.com/blog/que-es-un-aval>
- Cortez, F. (2019). *El financiamiento, capacitacion, rentabilidad y su incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro vidrieria -ferreteria del distrito de Nuevo Chimbote*. Chimbote Perú: Universidad los Ángeles de Chimbote. Obtenido de
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11930/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CORTEZ_PERLADO_FREDY_RAMIRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cubas, R. L. (2020). *Sistema Financiero* . Iquitos :
https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/7099/Lady_Exam.Suf.Prof_Titulo_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- De pablo , R. (26 de OCTUBRE de 2013). *Definición de Financiamiento*. Madrid: UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia. Obtenido de DEFINICION ABC:
<https://www.definicionabc.com/?s=Financiamiento>
- Definición ABC*. (Octubre de 2009). Obtenido de
<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Escobal, J. (2019). *Las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del mercado La unión de Tocache, periodo 2019*. Huánuco:
<http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2404/ESCOBAL%20MOLINA%2c%20Julisa%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Fundación Wikimedia. (de de 2017). *Puesta en marcha y financiación de pequeños negocios o microempresas: UF1821*. Madrid: Editorial CEP, S.L. Recuperado el de de , de Fundación Wikimedia:
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2018). *Metodología de la investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Hernández , C., & Carpio, N. (2019). *metodologia de la Investigacion: Introduccion a los tipos de Muestreo*. *Revista científica del Instituto Nacional de Salud: Alerta*, 75-79.
- Hernández, G. (2017). *la financiacion de las micro, pequeñas y medianas empresas a traves de los mercados de capitales*. Madrid España: CYAN. Proyectos Editoriales S.A.
- Ley 28015. (2003). *Ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa*. Lima Perú: Congreso de la Republica.
- Ley 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*, . Lima Perú: Congreso de la Republica .

- Lopez Palaez, F., & Vazquez Torres, A. L. (de de 2014). *Manual para la financiación de la PYME*. España: Ediciones Experiencia. Obtenido de AUTOR DEL POST:
- López, J., & Sebastián , A. (2008). *Gestión Bancaria: Factores Claves en un entorno competitivo* . Madrid España: 3ra. Edición - Mc Graw Hill.
- Maynard, J. (2017). *Teorias alternativas de la tasa de interes*. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962017000100335
- Molina, M. (2020). Hay otros mundos, pero están en éste . *Investigacion Cualitativa. AnestesiaR*, 11-12. Obtenido de <https://doi.org/10.30445/rear.v11i6.780>
- Ortiz, A. (2015). *Enfoques y metodos de investigacion en las ciencias sociales y humanas*. Bogota Colombia: Ediciones de la U. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Enfoques-y-metodos-de-investiga-Alexander-Ortiz.pdf>
- Pablo, D. I. (2018). *Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco - 2018*. Huánuco : <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1439/PABLO%20DURAND%2c%20Isabel%20Antonia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Palacios , A. (18 de Agosto de 2018). Perú: situacion de las micro y pequeñas empresas . *Expreso*, pág. 8.
- Palomino, G. J. (2018). *Gestión del financiamiento para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas manufactureras de la regi"on de Huánuco - 2017*. Huánuco : <http://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/UNHEVAL/4161/TDr.C%2000015%20P21.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Pérez, J., & Merino, M. (2012). *Definición de tasas de interés*. Obtenido de <https://definicion.de/tasa-de-interes/>
- Pérez, M. (8 de marzo de 2021). *Empresa*. Obtenido de Concepto e definicion : <https://conceptodefinicion.de/empresa/>
- Pino, A. (2020). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas*. Ayacucho Perú: Universidad los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20719/COMERCIO_FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_PINO_PAREDES_ANA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Refulio, R. (2020). *No hay reactivacion economica en Huanuco* . Huánuco Perú: Camara de Comercio de Huanuco.
- Rojas , K. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de lasmicro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso Inversiones Medina Constructora y consultora SAC Ayacucho 2018*. Ayacucho: Universidad Catolica los Ángeles de Chimbote .
- Sarmiento, D. Y. (2019). *La gestión tributaria, finanzas y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del Perú rubro ejecutor de obras casa: "empresa constructora JSR S.A.C" de Ayacucho, 2018*. Ayacucho. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14322/GESTION_TRIBUTARIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_RENTABILIDAD_SARMIENTO_%20DIPAS_Y ENIFER%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Segura , L. (2019). *Entorno economico financiero de las mypes del departamento de Lambayeque*. Lambayeque Perú: Universidad nacional "Pedro Ruiz Gallo".
- Tamayo, M. (2012). *El proceso de la investigacion cientifica* . Mexico D.F: Limusa.
- Tana, P. D. (2018). *Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitano de Quito y su incidencia en la rentabilidad* . Sangolquí:
<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/14731/T-ESPE-057789.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Tasaico, C. C. (2018). *Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicio - rubro constructoras en el Perú*. Piura :
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3410/FINANCIAMIENTO_CONSTRUCTORAS_TASAICO_CALDERON_CRISTIAN_ALBERTO.pdf?sequence=4&isAllowed=y.
- TCE. (2019). *Las pequeñas y medianas empresas*. Luxemburgo Alemania: Union Europea. Obtenido de https://www.europarl.europa.eu/ftu/pdf/es/FTU_2.4.2.pdf
- Tembo, D. (2020). *Perspectivas de competitividad de las pymes 2020: COVID-19 el gran confinamiento y su impacto en las pequeñas empresas*. Ginebra-Suiza: Internacional Trade Centre. Obtenido de <https://www.intracen.org/uploadedFiles/intracenorg/Content/Publications/ITCSME CO2020.pdf>
- Torres, A. (2017). *FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS*. Municipio de Trujillo, Estado de Trujillo, venezuela:
<file:///C:/Users/syscel%20Asus/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961.pdf>.
- Tuesta, N. (2018). *Caracterizacion del financiamiento, la capacitacion y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro vidrieria del distrito de calleria 2017*. Pucallpa Perú: Universidad los Ángeles de chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21807/FINANCIAMIENTO_MYPES_TUESTA_PAREDES_NATALI_ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vela, S., & Caro, A. (2015). *Herramientas financieras en la evaluacion del riesgo de credito* . Lima Perú: Fondo Editorial: Universidad Garcilaso de la Vega I .

ANEXO

ANEXO 1: Cronograma



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
Esquema del cronograma de Actividades

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

(*) sólo en los casos que aplique

ANEXO 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
<input type="checkbox"/> Impresiones	80	3	5.00
<input type="checkbox"/> Fotocopias			
<input type="checkbox"/> Empastado	15	3	45.00
<input type="checkbox"/> Papel bond A-4 (500 hojas)			12.00
<input type="checkbox"/> Lapiceros			5.00
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<input type="checkbox"/> Taller	540.00	4	2,160.00
Sub total			2,327.00
Gastos de viaje			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información			100.00
Sub total			100.00
Total de presupuesto desembolsable			2,427.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
<input type="checkbox"/> Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
<input type="checkbox"/> Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
<input type="checkbox"/> Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa Vidriería & Multiservicios Innova, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la empresa Vidriería & Multiservicios Innova, Huánuco, 2020.**

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

Entrevistador: Samuel Artur Ambrosio Paulino **Fecha:** 01/09/2021

VARIABLE FINANCIAMIENTO

Dimensión 1: Financiamiento interno

1. ¿Es suficiente el capital propio para cubrir las necesidades financieras de las actividades empresariales?

a) Si

b) No

2. ¿Usted utiliza la Reinversión de utilidades como parte del financiamiento interno a favor de la empresa?

a) Si

- b) No
3. ¿Cuenta con el aporte económico o con bienes y activos de los socios a favor de la empresa?
- a) Si
- b) No

4. ¿Usted vende sus activos fijos para obtener recursos financieros y financiar a la empresa?
- a) Si
- b) No

Financiamiento externo

5. ¿Usted obtiene créditos financieros de entidades financieras?
- a) Si
- b) No
6. ¿Para usted es conveniente el financiamiento externo para su empresa?
- a) Si
- b) No
7. ¿Para el acceso al financiamiento tuvo limitaciones por la exigencia de las garantías?
- a) Si
- b) No
8. ¿El contar con liquidez permanente le ayudo la adquisición de activos, para capital de trabajo?
- a) Si
- b) No
9. ¿Usted utiliza el crédito de los proveedores para sus actividades empresariales?
- a) Si
- b) No
10. ¿Usted a qué tipo de entidades financieras acude para obtener créditos financieros?
- a) Bancarias
- b) No bancarias

Mencione el nombre de la entidad: Caja Huancayo

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

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

Si marco otros puede explicar:

12. ¿El crédito que obtuvo fue invertido para?

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

.....

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

- a) Si
- b) No

Objetivo 3: relación entre financiamiento interno y externo que mejoran las posibilidades de la empresa

14. ¿La obtención del crédito financiero mejoro el desarrollo empresarial?

- a) Si
- b) No

15. ¿Considera usted que el financiamiento mejoro la competitividad de la empresa?

- a) Si
- b) No

16. ¿El plazo de financiamiento que usted pacta mejora las posibilidades de la empresa?

- a) Largo Plazo
- b) Corto plazo

c) No

17. ¿El crédito de los proveedores mejoro las posibilidades de la empresa?

a) Si

b) No

18. ¿Cuáles de las siguientes condiciones contribuye en la mejora de las posibilidades de la empresa?

c) Historial crediticio

d) Garantías

e) Otros..... Especifica:

Muchas Gracias.

PROCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titulada: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la empresa Vidriería & Multiservicios Innova, Huánuco, 2020. y es dirigida por Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa "Vidriería & Multiservicios Innova", Huánuco, 2020. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 25 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

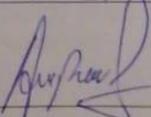
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de mi persona, si desea, también podrá escribir al correo _____ para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad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

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

Nombre: Samuel Artur Ambrosio Pauleno

Fecha: 01 / 09 / 2021

Correo electrónico: Artur_x_16@hotmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 