



---

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  
MICROEMPRESA “AGRO FINCA” DE HUÁNUCO, 2021**

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

**AUTORA:**

CRUZ HARO, ROXANA

ORCID: 0000-0003-2773-4074

**ASESOR:**

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**



---

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  
MICROEMPRESA “AGRO FINCA” DE HUÁNUCO, 2021**

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

**AUTORA:**

CRUZ HARO, ROXANA

ORCID: 0000-0003-2773-4074

**ASESOR:**

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**

**1. Título de la tesis**

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES RELEVANTES DEL  
FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA “AGRO FINCA” DE  
HUÁNUCO, 2020**

## **2. Equipo de Trabajo**

### **AUTOR**

**Cruz Haro, Roxana**

**ORCID: 0000-0003-2773-4074**

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

### **ASESOR**

**Manrique Plácido Juana Maribel**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

3. Hoja de firma del jurado y asesor

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Miembro

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Miembro

Manrique Plácido Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Asesor

#### **4. Agradecimiento**

El presente trabajo agradezco a Dios por ser mi guía y acompañarme en el transcurso de mi vida, brindándome paciencia y sabiduría para culminar con éxito mis metas propuestas. A mis padres quienes son mi motor y mi mayor inspiración y a mi esposo por ser el apoyo incondicional en mi vida que con su amor y respaldo me ayuda alcanzar mis objetivos.

## 5. Dedicatoria

Presente trabajo está dedicado a mi familia, por haber sido mi apoyo a lo largo de toda mi carrera universitaria y a lo largo de mi vida. A todas las personas especiales que me acompañaron en esta etapa aportando a mi formación profesional y como ser humano, también les dedico a mis hijos quien ha sido mi mayor motivación para nunca rendirme en los estudios y poder llegar a ser un ejemplo para ellos.

## 6. Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021; en esta investigación se utilizó como metodología de investigación siendo de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, transversal y de caso, la técnica que se empleó para el recojo de información fue la entrevista y el instrumento el cuestionario con los cuales se obtuvo el siguiente resultado. **Respecto al objetivo 1:** las fuentes de financiamiento de la empresa en estudio están constituidas por el capital propio, por la reinversión de utilidades, el crédito de los proveedores, los créditos financieros. **Respecto al objetivo específico 2:** Las múltiples condiciones que utilizó para acceder al financiamiento es el historial crediticio, el largo plazo, y la tasa de interés, siendo la tasa no adecuada la que predomina en el mercado local. **Respecto al objetivo específico 3:** Existiendo estrecha relación entre las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento que viene utilizando la empresa, dado que, la obtención de recursos financieros para financiar la empresa y las condiciones impuestas por el sistema financiero tienen relación con la mejora de posibilidades de la empresa. Finalmente se concluye que los factores relevantes del financiamiento se encuentran en lo proveniente del sistema financiero, la utilización los recursos de entidades financieras y además el desarrollo del historial crediticio con los cuales le permitió el crecimiento empresarial.

**Palabras clave:** financiamiento, microempresa y sector comercio



## 7. Abstract

The objective of this study was to identify the financing opportunities that improve the possibilities of the microenterprise "Agro Finca", Huánuco, 2021; In this research, the research methodology was used as a qualitative type, descriptive level and non-experimental, cross-sectional and case design, the technique that was used for the collection of information was the interview and the instrument the questionnaire with which the results were obtained. next result. Regarding objective 1: the sources of financing of the company under study are constituted by its own capital, by the reinvestment of profits, credit from suppliers, financial credits. Regarding specific objective 2: The multiple conditions used to access financing are the credit history, the long term, and the interest rate, with the inappropriate rate prevailing in the local market. Regarding specific objective 3: There is a close relationship between the sources of financing and the financing conditions that the company has been using, given that obtaining financial resources to finance the company and the conditions imposed by the financial system are related to the improvement of company possibilities. Finally, it is concluded that the relevant factors of financing are found in what comes from the financial system, the use of resources from financial entities and also the development of the credit history with which it allowed business growth.

**Keywords:** financing, microenterprise and trade sector

## 8. Contenido

1. Título de la tesis.....	iii
----------------------------	-----

<b>2. Equipo de Trabajo .....</b>	<b>iv</b>
<b>3. Hoja de firma del jurado y asesor.....</b>	<b>v</b>
<b>4. Agradecimiento .....</b>	<b>vi</b>
<b>5. Dedicatoria .....</b>	<b>vii</b>
<b>6. Resumen.....</b>	<b>viii</b>
<b>7. Abstract.....</b>	<b>ix</b>
<b>8. Contenido.....</b>	<b>ix</b>
<b>9. Índice de cuadros .....</b>	<b>x</b>
<b>I. Introducción .....</b>	<b>12</b>
<b>2.1.2. Antecedentes nacionales .....</b>	<b>18</b>
<b>2.1.3. Antecedentes regionales.....</b>	<b>21</b>
<b>2.1.4 Antecedentes locales.....</b>	<b>22</b>
<b>2.2 Bases teóricas de la investigación.....</b>	<b>24</b>
<b>2.2.1 Teorías del financiamiento .....</b>	<b>24</b>
<b>III. Hipótesis.....</b>	<b>33</b>
<b>IV. Metodología .....</b>	<b>33</b>
<b>4.1. Tipo de investigación.....</b>	<b>33</b>
<b>4.2. La Población y Universo.....</b>	<b>35</b>
<b>4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....</b>	<b>38</b>
<b>4.5. Plan de análisis .....</b>	<b>39</b>
<b>4.6. Matriz de consistencia.....</b>	<b>39</b>
<b>4.7. Principios éticos.....</b>	<b>41</b>
<b>V. RESULTADOS.....</b>	<b>41</b>
<b>5.1. Resultados.....</b>	<b>41</b>
<b>5.2. Análisis de resultado .....</b>	<b>44</b>
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>48</b>
<b>Referencias.....</b>	<b>50</b>

## 9. Índice de cuadros

Cuadro 1. <b>Definición y operacionalización de variables</b> .....	37
Cuadro 2 Matriz de Consistencia.....	40
Cuadro 4 Oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.....	41
Cuadro 5 Oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.....	42
Cuadro 6 Oportunidades de las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.....	43

## I. Introducción

El presente estudio tiene por finalidad de Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa “Agro Finca” de Huánuco, 2020, se realiza este estudio por la existencia de la deficiencia en el acceso al financiamiento, escasa información adecuada por parte del sistema financiero referido a los tipos de créditos, a ello se agrega que las micro y pequeñas empresas son consideradas empresas de alto riesgo, por ello, existe el interés de indagar las fuentes de financiamiento que vienen utilizando, el acceso al sistema financiero, y por último sus actuaciones especialmente en la gestión del financiamiento y el uso de los recursos financieros..

Las micro, pequeña y mediana empresas –(MPyME) se han convertido en la célula básica del tejido industrial y en principal impulsor para el desarrollo económico en la región, es decir, en América Latina, dado que se convirtió en la principal fuente para la generación de empleos. Asimismo, que la comisión económica para América Latina y el Caribe, menciona que las MPyME representan el 99% del total de las empresas y emplean apropiadamente el 67% del total de trabajadores. (Sansores & Navarrete, 2018)

La participación de MIPYME en América Latina y Europa es la misma, dado que en ambas regiones aportan a generar el empleo formal en 61% en América latina y del 70% en Europa, pero, su contribución al PIB es del 25% y del 55% existiendo sustancialmente menor de productividad que Europa, esta disparidad se debe que en América Latina, estas empresas son el refugio para el desempleo y se dedican a actividades de subsistencia y autoempleo, además producción de bajo valor agregado,

alta competencia, baja rentabilidad, poca tecnología e innovación. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2019)

Las actividades económicas que realizan las micro y pequeñas empresas tienen una gran importancia en la economía de cada uno de los países, puesto que, estas unidades económicas aportan en la generación de riqueza, particularmente en la generación de puestos de trabajo y son fundamentales para fortalecer la productividad, por lo tanto, las unidades empresariales tienen inmensa importancia para el conjunto de la economía y social de cada país.

Sin embargo, estas unidades productivas no están integradas con las empresas de alta productividad, pero en Europa, las Mipymes están fuertemente integradas a las cadenas industriales de valor, están presentes en sectores dinámicos, aportan a las exportaciones por ello la gran diferencia está en cómo y qué producen.

Por lo tanto, la importancia que tienen las micro y pequeñas empresas es innumerable, pero a la vez son fuente de subsistencia para las familias y grandes generadores de empleo familiar. Es decir, producen bienestar social y económico, lo cual son aspectos fundamentales para el desarrollo de cada país y de la sociedad en su conjunto.

Los problemas que afrontan las micro y pequeñas empresas los cuales le limitan el desarrollo y crecimiento empresarial es la informalidad en un 39.5%, dificultades para el acceso al financiamiento representa el 34.8%, y la deficiente demanda en el mercado es el 36.7% y finalmente el 30.6% se debe a la excesiva regulación tributaria. También, se deben señalar a la existencia de competencia informal. (Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2016).

Estos datos evidencian la difícil situación por la que atraviesa las micro y pequeñas empresas especialmente en lo relacionado a las condiciones de acceso al financiamiento, no utilizan los productos financieros tales como el factoring (descuento por facturas), tampoco el crédito hipotecario, pero las empresas medianas y grandes utilizan estos instrumentos financieros.

Otro aspecto que requiere mencionar que en las micro y pequeñas empresas que existe incapacidad de la empresa para afrontar con oportunidad sus compromisos de pago, esta falta de liquidez genera una crisis temporal que afecta a varias áreas de la empresa, también existe otros factores que permite el decaimiento de las empresas tales como: la pérdida gradual de mercado., la disminución de la rentabilidad, incremento de pasivos, falta de liquidez, incremento en cuentas por pagar, pérdida de productividad y las altas de tasas de interés que ofrecen el sistema financiero y también la ausencia de una cultura empresarial. (García L. , 2015)

La situación de baja productividad del sector agrario hacen que poco de demande productos referidos como abono, insecticidas y otros productos por lo que la venta de esta empresa no genera altos niveles de ingreso, lo cual no le permite contar con liquidez, para la adquisición de mercaderías y financiar el capital de trabajo, por lo tanto, empresas vinculadas a este sector tales como el Agro Finca que tiene como actividad la venta de productos agroquímicos, su actividad comercial no es nivel alto, imposibilitando contar con recursos financieros que permita adquirir materias primas agropecuarias aun costo que esté al alcance de los demandantes. Sin embargo, los recursos financieros que dispone no cubren sus necesidades financieras. Por los considerandos planteados formule el siguiente enunciado **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”,**

**Huánuco, 2021?**, para responder al problema formulado, se planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021. Y para cumplir el objetivo general propuesto, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir si las fuentes de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.
2. Determinar si las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.
3. Explicar si las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021

Esta investigación se justifica porque nos permitirá 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.

En cuanto a la metodología que se empleó en esta investigación, siendo como tipo de investigación el cualitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimental, transversal y de caso, asimismo, para el recojo de información se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario, la muestra es la empresa de estudio, de igual modo, en todo el proceso estuvo presente la práctica de principios éticos con los cuales se respondió a la situación problemática y a los objetivos planteados.

Entre los principales resultados que se obtuvo se estructuró en función a los objetivos que a continuación se presenta. **Respecto al objetivo 1:** las fuentes de financiamiento de la empresa en estudio están constituidas por el capital propio, por la reinversión de utilidades, el crédito de los proveedores, los créditos financieros. **Respecto al objetivo específico 2:** Las múltiples condiciones que utilizó para acceder al financiamiento es el historial crediticio, el largo plazo, y la tasa de interés, siendo la tasa no adecuada la que predomina en el mercado local. **Respecto al objetivo específico 3:** Existiendo estrecha relación entre las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento que viene utilizando la empresa, dado que, la obtención de recursos financieros para financiar la empresa y las condiciones impuestas por el sistema financiero tienen relación con la mejora de posibilidades de la empresa. Finalmente se concluye que los factores relevantes del financiamiento se encuentran en lo proveniente del sistema financiero, la utilización los recursos de entidades financieras y además el desarrollo del historial crediticio con los cuales le permitió el crecimiento empresarial.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Antecedentes internacionales**

(Flores, 2021), en su tesis titulada Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Ambato, se formuló como objetivo, analizar las diferentes fuentes de financiamiento por las que optan las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Ambato, para lo cual ha utilizado como metodología, como tipo de investigación cualitativa y cuantitativo de carácter descriptivo, es una investigación de campo y documental



bibliográfica así como un análisis de tipo correlacional, Concluye que frente a las alternativas utiliza el financiamiento interno y el externo, asimismo solicitan financiamiento como un medio de reactivación económica de las entidades financieras bancarias con este flujo de efectivo es para capital de trabajo generando el ciclo operativo del negocio con ganancias y aumento de competitividad dentro del mercado que les permite alcanzar un desarrollo empresarial óptimo.

(Ortega & Sarcos, 2017), en su tesis titulada Fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector microempresarial comercial del Canton, 2017, tuvo como su objetivo analizar las fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector microempresarial de Cotopaxi, para lo cual empleó los tipos de investigación bibliográfica para el diseño de la fundamentación científica , nivel descriptivo correlacional para determinar la incidencia de las variables de estudio, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: Las microempresarios utilizan como tipo de financiación el externo, asimismo acuden a las entidades financieras no bancarias, al sistema financiero formal bancaria y no bancario, la entidad que le brindo créditos son los bancos y las Cooperativas de Ahorro y la línea de crédito es el productivo Pymes, el destino de dichos créditos es en su mayoría para capital de trabajo y el pago de los gastos operativos, por lo tanto, las fuentes de financiamiento influyen de manera significativa en la rentabilidad y en el patrimonio de las empresas.

(Garcia, Zavala, & Sánchez, 2019) En su tesis titulada Factores determinantes en la adopción de créditos de proveedores de las pequeñas empresas manufactureras del Ecuador y su efecto en el incremento de la producción, para lo cual se formuló como objetivo en identificar los factores que determinan la adopción del crédito de proveedores como financiación entre las pequeñas empresas manufactureras del

Ecuador, en este estudio empleo, como nivel de investigación descriptivo, diseño no experimental, con lo que llegaron a las siguientes conclusiones: Emplean el financiamiento externo, acuden al sistema financiero formal, entre ellas está el bancario y no bancario, el plazo de financiamiento es el corto plazo, siendo el destino de la financiación externa hacia capital de trabajo o activos de larga duración considerando el tamaño y el sector económico en las que se desenvuelven los requisitos que más utiliza es el historial crediticio, también tienen acceso al crédito de los proveedores, el crédito comercial, el acceso al sistema bancario dado que las condiciones tales como garantías, tasas de interés y monto del crédito.

### **2.1.2. Antecedentes nacionales**

(Namuche, 2019), en su trabajo de investigación titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa AGROVET Andina EIRL.Chimbote, tuvo como su objetivo general describir y determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Agrovvet Andina, el diseño que empleó fue no experimental descriptivo bibliográfico documental y de caso, las técnicas que utilizó para el recojo de información fue la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario, con lo que obtuvo los siguientes resultados: respecto al objetivo específico 1: la mayoría de los autores nacionales coinciden en señalar que las micro y pequeñas empresas utilizan el financiamiento de entidades financieras no bancarias para capital de trabajo y compra de activos lo cual le permite tener mayor capacidad en crecimiento y desarrollo, las tasas de interés son altas y el plazo de financiación es a corto plazo. Respecto al objetivo específico 2, de la empresa en estudio, utilizo dos tipos de financiamiento

propio y de terceros, el plazo de financiamiento es de largo plazo, se prestó la suma de S/100000.00. lo cual lo destino para capital de trabajo.

Según (Valladares, 2021), que lleva como título “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso AGROMAR del Pacifico S.A – los Órganos 2021” el objetivo general es el siguiente: Identificarlas alternativas de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales, empresa Agromar del Pacifico S.A. La metodología aplicada es lo siguiente: Tipo transversal documental, nivel descriptivo y diseño no experimental descriptivo bibliográfico documental y de caso. La conclusión es la siguiente: Concluye que las micro y pequeñas empresas necesitan acceder al financiamiento de diferentes entidades financieras, por lo que acuden al sistema financiero no bancario, la entidad que le brinda es la Caja Huancayo, lo cual les permite contar con capital necesario para realizar todas sus operaciones, el plazo del préstamo es de 18 meses, a la empresa ya mencionada los factores de financiamiento le permite operar a mayor escala, adquirir equipos necesarios, comprar insumos, adquirir tecnología necesaria, es decir para capital de trabajo; esto incrementando su producción en consecuencia varia incrementado sus utilidades.

En su tesis de (Pulache, 2019), titulada “Caracterización de la gestión de calidad y el financiamiento de las empresas comerciales agroquímicos en el distrito de Tambo Grande año 2018” tiene como objetivo general, describir las principales características de la gestión de calidad y el financiamiento de las empresas comerciales agroquímicos en el distrito de Tambo Grande año 2018.

La metodología empleada es de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, corte trasversal. Llegó a la siguiente conclusión: los tipos de financiamiento que utilizan los propietarios de las empresas comerciales agroquímicos con el financiamiento interno ya que son las ganancias que obtuvieron durante un periodo, contar con previsiones para afrontar pérdidas, contar con reservas de capital y el financiamiento externo, cuando solicitan préstamo externo de los proveedores y consideran que es un beneficio realizar cobros por adelantados a sus clientes, pero no verifican las condiciones de contrato al adquirir el crédito de un proveedor, también acuden al sistema financiero no bancario en este caso a la Caja Trujillo devolviendo el dinero prestado a largo plazo.

En sus trabajo de investigación de (Medina, 2021) titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas grupo empresarial Ascona SAC - Lima, 2020” formulando como objetivo general, determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas grupo empresarial Ascona SAC - Lima, 2020. La metodología que utilizó es de nivel descriptivo y diseño no experimental y llegó a la siguiente conclusión: la empresa de estudio ya mencionada manifiesta que financia sus actividades con recursos propios y ajenos, obtiene financiamiento del sistema financiero formal, tiene acceso a créditos financieros de la caja Arequipa, debido que estos le brindan mejores beneficios y mayores facilidades, así mismos, solicitan el financiamiento a un largo plazo y lo destinan a capital de trabajo y a la compra o mejoramiento de sus activos.

### **2.1.3. Antecedentes regionales**

En su tesis de (Crisanto, 2020), titulado “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las Mype sector comercio caso Merfarma – Tingo María, 2019” tiene como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Mype del sector comercio caso Merfarma – Tingo María, 2019. La metodología aplicada es lo siguiente: tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental de caso, y llegó a la siguiente conclusión: la empresa cuenta con diversas formas de capitalizarse entre ellas son los recursos propios, préstamos a bancos y créditos de proveedores; sin embargo priorizan el autofinanciamiento y si este es insuficiente recurren al endeudamiento solicitan tontos altos por esa razón el tiempo de devolución es a largo plazo porque le permite organizarse mejor en cuanto a los pagos y el crédito solicitado por lo general es a los proveedores quienes les facilitaron acceder a los créditos comerciales, ya que les daban la opción de poder pagar la deuda como mejor les acomode a la situación financiera de la empresa.

Según (Quijaite, 2019), en sus tesis “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro calzados – Tingo María, 2018” determinando como objetivo general lo siguiente: Identificar las oportunidades del financiamiento para mejorar posibilidades de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro calzados – Tingo María, 2018. La metodología aplicada es de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, y concluye de esta manera: La empresa ya mencionada

no utilizan el financiamiento interno debido que su presupuesto es utilizado en gastos destinados al giro de negocio a causa de ello ha conducido a depender de las entidades financieras. En cuanto a las tasas de interés para poder elegir su financiamiento en una caja de ahorro y crédito, para utilizarlo como capital de trabajo, así tomar la mejor decisión que beneficie al negocio y su desarrollo.

En sus tesis (Lazaro, 2020) en su trabajo de investigación Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019. Tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019. La metodología que empleo en la investigación es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimenta. Llegando a las siguientes conclusiones: que las micro y pequeñas empresas utilizan el financiamiento según sus necesidades, por consiguiente, el financiamiento interno cuando está desarrollando su idea de negocio o cuando está comenzando la venta de sus mercaderías a baja escala. Cuando la micro y pequeña empresa se encuentra en crecimiento o necesita más capital, lo que se opta es por un crédito de proveedores, crédito de clientes y crédito financiero, tomar en cuenta y elegir bien un redito acorde a la necesidad, analizar los costos totales de un préstamo, para lo cual tiene en cuenta la tasa de interés y el plazo del financiamiento.

#### **2.1.4 Antecedentes locales**

(Arauzo, 2021), en su tesis titulada Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype sector comercio rubro insumos agrícolas Huánuco 2018, tuvo como su objetivo identificar en qué medida las características del

financiamiento en la rentabilidad del sector comercio rubro insumos agrícola, empleo la metodología, como tipo cuantitativo, nivel descriptivo con diseño no experimental correlacional cuyas conclusiones son las siguientes: Los empresarios del sector agrícola consideran que las principales fuentes de financiamiento son el interno y el externo, para la obtención de créditos financieros tienen acceso al sistema financiero no bancario tales como Cajas municipales y cooperativas, los recursos obtenidos lo destina para la compra de mercaderías, siendo el largo plazo para la devolución de los préstamos, dado que más se ajusta a sus posibilidades de pago, sin poner en riesgo las obligaciones que tiene la empresa con su personal y terceros.

En su trabajo de tesis de (Isidro, 2020), que lleva como título “Propuesta de mejora de los factores relevantes de los tipos de financiamiento y la rentabilidad de las Mype, rubro agroquímicos: Caso DIAGROVET E.I.R.L del distrito de Huánuco, 2019”. Tiene como objetivo general, identificar las oportunidades de los tipos de financiamiento que mejoran la rentabilidad de las Mype, rubros agroquímicos: Caso DIAGROVET E.I.R.L del distrito de Huánuco, 2019. La metodología aplicada fue, nivel descriptivo, diseño no experimental y llegó a las siguientes conclusiones: concluye indicando que los tipos de financiamiento son de corto y largo plazo y están relacionado con las tasas de interés, la Mype ya mencionado tiene conocimiento y las analiza según el monto que solicita además requieren de un crédito para el desarrollar sus actividades, opta por un financiamiento a corto plazo el cual le permite incrementar sus mercaderías y sus ventas para mejorar sus beneficios económicos.

Según (Polinar, 2019), en su trabajo de investigación “El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boticas del distrito de Amarilis, 2018” tiene como objetivo general, determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boticas del distrito de Amarilis, 2018. La metodología que utilizó es de tipo aplicada, diseño no experimental, correlacional descriptivo y llego a la siguiente conclusión: que la gran mayoría de los representantes legales acuden al sistema financiera para gestionar los recursos financieros, acudiendo un 90% manifiestan que obtuvo financiamiento de las entidades bancarias; y el tipo de crédito que más solicitan es comercial, siempre tomando en cuenta la tasa de interés que pagar a la entidad financiera.

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

### **2.2.1 Teorías del financiamiento**

Existen muchas afirmaciones en relación al financiamiento, sin embargo, se define como la forma o mecanismos que una empresa obtiene recursos financieros (dinero) para llevar adelante su empresa al margen de la naturaleza, tamaño y situación jurídica. (Durán, 2021)

El financiamiento es un factor importantísimo para las empresas porque a través de este mecanismo pueden obtener recursos financieros los mismos que sirven para dar el inicio de la idea de negocio o algún proyecto con fines de inversión y obtención de utilidades, para lo cual es importante el manejo responsable de los recursos financieros (dinero o crédito), que permitan obtener rentas de esta actividad económica.



Según (Hernández, 2021), menciona que el financiamiento es el proceso por el cual una persona sea natural, persona jurídica, empresa e inclusive país, puede acceder a capital financiero económico que puede destinarse para financiar un nuevo proyecto, idea de negocio o ampliación de local de algo que ya existe.

Por lo tanto, el financiamiento con los recursos financieros es un aspecto de mucha utilidad en el éxito de la cualquier idea de negocio o empresa, ya que implica los recursos que se necesitaran para pueda iniciar con la operación.

El financiamiento para la operatividad de la empresa puede ser obtenidos a través de aportes de capital por parte de los socios, mercado de capitales y entidades financieras. Por ello estos recursos representan uno de los medios para cumplir los objetivos de la empresa. en efecto, el financiamiento permite el crecimiento y desarrollo de las empresas.

### **Fuentes de financiamiento**

En el contexto de actividades económicas existen diferentes fuentes de financiamiento y además muchas formas de acceder a estos recursos financieros, en ese sentido se es necesario identificar las formas de financiamiento considerando el origen de los recursos financieros.

También es importante considerar no existe una combinación perfecta entre financiación externa e interna que beneficie para el crecimiento y el buen funcionamiento de una empresa, pero con elevada financiación externa puede resultar peligroso. (Santander , 2021)

#### **- Financiamiento interno**

La financiación interna está compuesta por aquellos recursos financieros que las empresas producen por sí mismas, entre ellas está la autofinanciación de enriquecimiento y la autofinanciación de mantenimiento.

La financiación propia es aquella en la que los recursos son provenientes de los socios o en base a lo que dispone la empresa como producto de sus ahorros personales o como resultado de las actividades empresariales los cuales ocupa el mayor peso dentro de la financiación para no depender de terceros de manera total. (Durán, 2021)

Entre las ventajas del financiamiento interno se debe a la independencia y rapidez, no se requiere de garantías, ni avales, tampoco exige una contraprestación, desembolso o pago de interés, lo cual genera mayores beneficios a la empresa.

#### - **Financiamiento externo**

Son los recursos financieros provenientes de terceros, que se obtiene necesariamente mediante un contrato según las condiciones que las partes acuerdan. En este aspecto incluye los préstamos bancarios, no bancarios, de prestamistas y usureros. Por lo tanto, en este rubro esta los instrumentos de capital y los instrumentos de deuda.

Una fuente de financiación externa consiste en todos aquellos recursos que una empresa puede obtener de su entorno con el propósito de invertirlo en su propio negocio. Los proveedores de recursos pueden ser bancos, inversores, y otras entidades que prestan dineros las empresas para que puedan ampliar su capital y de este modo cubrir sus necesidades financieras. Sin embargo, a diferencia de

las fuentes de financiación interna que provienen de los recursos que genera la propia empresa, el capital de financiación externa es devuelto con interés a su emisor en la mayoría de las ocasiones. (Santander , 2021)

Dentro de los proveedores de recursos existen diversos productos financieros que pueden utilizarse para financiar los proyectos e ideas de emprendimiento que ofrecen las entidades bancarias, sin embargo, es importante precisar las condiciones del financiamiento

Los aspectos que se consideran como financiamiento externo son por lo general las que provienen de entidades financieras y se caracterizan porque tienen un precio no costo financiero entre ellos está, prestamos, línea de créditos, factoring, arrendamiento financiero.

### **Sistema financiero**

El sistema financiero se define como el conjunto de instituciones, medios y mercados cuyo propósito es canalizar el ahorro que generan los agentes económicos con capacidad de financiación hacia aquellos agentes deficitarios de recursos financieros.

El sistema financiero está compuesto por dos grandes grupos que constituye el sistema bancario y el sistema no bancario. (Vega, 2021)

- **El sistema bancario;** conjunto de instituciones, entidades financieras de una economía los cuales incluye los bancos comerciales, bancos privados, industriales so de negocios, la banca oficial que canalizan el ahorro de los agentes, su principal propósito es captar recursos monetarios de personas que no

gastan todo lo que tienen (ahorradores) y dirigirlos a personas que gastan más de lo que tienen. (Vega, 2021)

#### **- Sistema no bancario**

Son las que están agrupadas las empresas financieras y las empresas micro financieras como las cajas municipales de ahorro y crédito CMAC, las cajas rurales de ahorro y crédito CRAC y edpymes, los cuales ofrecen diversas alternativas para rentabilizar su dinero. En el sistema no bancario estas considerados todas las instituciones no clasificadas como bancos y que participan en la captación y canalización de recursos y ofrecen servicios, y ofrecen créditos de consumo, créditos hipotecarios y tarjetas de créditos, los plazos se establecen según la capacidad financiera de la empresa. (Vega, 2021)

#### **Tipos de crédito**

En la actualidad es inconcebible la implementación de un tipo de negocio ya sea como una Pyme, empresa, o MYPE, sin la participación de recursos financieros tanto de origen propio como terceros, asimismo, llega en algún momento que va necesitar de un crédito, dado que el crédito es importante porque facilita el tener la liquidez para cubrir las necesidades financieras de la empresa tales como, comprar materias primas, hacer pagos, invertir en capital de trabajo o realizar algún tipo de inversión. Para los bancos, el crédito no solo significa el dar el dinero, implica también que van a recibir el dinero que han prestado con unos intereses que benefician a la propia entidad.

El crédito y su buen uso permite resolver una variedad de situaciones de la economía personal, familiar y empresarial. Un mal uso del crédito puede llevar

tener problemas económicos. Por lo tanto, el préstamo es útil, pero para lo cual es importante la capacidad de devolución. (Grasso, 2017)

El crédito es un instrumento de mucha importancia para las empresas por lo tanto su uso permite a las empresas o personas incluirse al sistema financiero. Entre los principales créditos se tiene:

Créditos de consumo; son las que otorga la entidad para la adquisición de bienes o pago de servicios y que normalmente es pactada para ser pagada en el corto o mediano plazo.

Créditos personales: en este tipo de crédito la entidad financiera le entrega una determinada cantidad de dinero a una persona, en donde se asume el compromiso de devolver el capital más los intereses, este tipo de créditos no cuenta con garantía

Créditos comerciales; son para satisfacer necesidades de capital de trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación de la misma o para refinanciar pasivos con otras instituciones y proveedores de corto plazo

### **Créditos hipotecarios**

El crédito hipotecario es un préstamo que los bancos ofrecen para la compra de un bien.

Este tipo de financiamiento que se utiliza es cuando desea invertir en bienes de capital de mayor envergadura. Entre sus principales características se tiene que el riesgo del acreedor es menor, por lo que las entidades financieras cobran

### **Plazos de financiamiento**

### **El financiamiento a corto plazo;**

Se considera a fuentes de financiación a corto plazo a aquellas en las que se establece un periodo de un año o menos para devolver los fondos obtenidos de diferentes tipos de financiamiento, (Santander , 2021)

**Financiamiento a largo plazo;** son todos aquellos recursos que se obtiene para devolverlos en periodos mayores del año y en mayoría de los casos requieren garantía, este financiamiento es para promover el desarrollo empresarial, para este tipo de créditos es necesario contar con un buen historial crediticio o presentar una garantía. (Conexionesan, 2020)

Cuando el periodo de devolución se alarga más de un año se denomina fuentes de financiación a largo plazo los cuales son: préstamos hipotecarios y arrendamientos financieros. (Santander , 2021)

### **Usos del financiamiento**

Existen diversos objetivos para optar por un financiamiento, dependiendo de la situación y las condiciones que se presenten, algunos de estas finalidades son para el Capital de trabajo. (Hernández, 2021)

#### **2.2.2. Teoría de las micro y pequeñas empresas**

En el Perú la ley N° 30056 denominado Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial menciona que las micro, pequeñas y medianas empresas se establecen según sus niveles de ventas fijados en Unidades Impositivas Tributarias. En ese sentido se define como organizaciones constituidas por una

persona natural o jurídica tiene como objeto desarrollar actividades económicas en sus diferentes características con la finalidad de obtener algún beneficio utilidad

Microempresas; uno de los aspectos que se tiene en cuenta es el promedio de ventas anuales, en ese sentido este tipo de empresas no deben superar las 150 unidades impositivas tributarias. Muchos negocios adoptan este modelo de empresa ya que al principio no requiere una inversión de capital muy grande. Por esta razón se constituyen como buenas oportunidades de desarrollo y cobran cada vez mayor importancia dentro de la economía.

Pequeña empresa; son las que se encuentra sus ingresos o ventas anuales entre 150 UIT y 1700 UIT,

Mediana empresa; son empresa que superan más de 1700 UIT y menos de 2 300 UIT

### **Teorías de la empresa**

Una empresa es una organización de una, dos o más personas que tiene una actividad con la finalidad de obtener ganancias o beneficios. (Carrasco, 2021)

Por lo general la creación de una empresa responde a las necesidades de cubrir un servicio o una carencia en un determinado entorno o sector de la población. Por lo que su finalidad es promover el crecimiento y desarrollo interno.

Entre los tipos de empresa según su actividad económica se tiene: Empresas individuales, Empresas anónimas y Sociedad de responsabilidad limitada

### **2.2.3. Marco conceptual**

**Financiamiento;** es todo aquel recurso financiero que proviene de fondos ajenos el cual se refiere como deuda, también, existe financiamiento con fondos propios esto se refiere a toda aportación de los socios de la misma empresa. por lo tanto, el financiamiento no solo es cuando una empresa recurre a un préstamo por terceros para poder seguir en operación sus actividades sino también con los recursos propios o aporte de socios. (Sauza, Gonzáles, & Pérez, 2021)

### **Comercio**

Se denomina comercio a toda actividad de ámbito económico que consiste en el intercambio de bienes o servicios entre dos o más personas y que se realiza con el objetivo de obtener un beneficio. (Navarro, 2015)

El primer sistema de comercio fue el trueque y partir de este punto las diversas sociedades humanas van buscando una manera de implementar un mejor sistema de intercambio que les permite obtener más y mejores productos a cambio de sus excelentes. Existe diferentes tipos de comercio entre ellas el mayorista y minorista

### **Empresa**

Una empresa es una organización de una, dos o más personas que tiene una actividad con la finalidad de obtener ganancias o beneficios, toda empresas puede clasificarse como Sociedad Anónima SA, Sociedad Anónima Cerrada SAC, Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada SRL, Empresa Individual de Responsabilidad Limitada EIRL y Sociedad Anónima Abierta SAA . (Carrasco, 2021)



### **III. Hipótesis**

Las hipótesis se encuentran en íntima relación con las variables, asimismo las hipótesis son el medio para responder al problema, se formulan cuando en el transcurso de la investigación se quiere probar una suposición o dar una respuesta tentativa, porque en una investigación surgen de inmediato cantidad de supuestos denominados hipótesis de trabajo. Sin embargo, no en toda investigación se formula las hipótesis porque es suficiente trabajar con preguntas de investigación, como es el caso de la presente no se formuló la hipótesis por ser una investigación descriptiva

Según (Muñoz, 2016), es evidente que las hipótesis son básicas y profundas como sea la investigación, en ese sentido en investigaciones descriptivas basta con responder las preguntas de investigación formuladas al plantear el problema, mientras las investigaciones que buscan explicar relaciones entre variables o las causas de un fenómeno demandan necesariamente la formulación de hipótesis. (p.151)

### **IV. Metodología**

#### **4.1. Tipo de investigación**

Esta investigación es de tipo cualitativa dado que se describió los aspectos y características del comportamiento de la variable de estudio en la unidad de estudio, asimismo, los datos derivados no son estadísticamente mensurables solo deben ser interpretados subjetivamente según los rasgos y aspectos observadas.

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 cómo 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 responde a un diseño 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 es descriptivo porque se limitó en describir el comportamiento de la variable financiamiento las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento que se recogió la información.

M  $\longrightarrow$  O

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 serán de referencia para la determinación de su población denominada muestra, pero se considera el criterio de inclusión, exclusión y eliminación que demarcan la población elegible:

En ese sentido en esta investigación la población estuvo constituido por la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2020

### **La Muestra**

Es conocida como el sub conjunto del universo o una parte de la población, por lo tanto, 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 la 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 empresa en estudio denominado microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2020

#### **4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores**

**Cuadro 1. Definición y operacionalización de variables**

<b>Variables</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Escala de medición</b>
<b>Variable Financiamiento</b>	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	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
				tipos de créditos financieros	5. ¿Usted obtiene créditos financieros de entidades financieras?	Nominal
				sistema financiero	6. ¿Usted obtiene créditos de entidades financieras?	Nominal
			condiciones de financiamiento	uso de financiamiento	7. ¿Cuál es el destino de los créditos?	Nominal
				Tasa de interés	8. 6. ¿Ud. se informó sobre la tasa de interés del préstamo antes de solicitarlo?	Nominal
				Plazos	9. 7. ¿Ud. Cree que es adecuado los plazos de pago del financiamiento solicitado para su microempresa?	Nominal
				Historial	10. 8. ¿Ud. Obtuvo financiamiento por su historial crediticio?	Nominal
				Riesgo económico	11. 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 llevar a cabo el levantamiento de 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 determinará según la finalidad de la investigación.

Según (Caro, 2021), las técnicas de recolección de datos son instrumentos que se utilizan 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:** La 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**

El plan de análisis será en función a los objetivos de investigación:

Para el logro del objetivo 1: se aplicó el cuestionario estructurado con alternativas dicotómicas y algunos ítems de opción múltiple referidos a los factores relevantes del financiamiento que predomina en la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2020

Para el logro del objetivo 2: Se aplicó el cuestionario estructurado con alternativas dicotómicas y algunos ítems de opción múltiple referidos a los factores relevantes del financiamiento que predomina en la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2020

Para el logro del objetivo 3: se realizó un análisis explicativo entre los resultados del objetivo 1 y 2..

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Cuadro 2 Matriz de Consistencia

Título: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la empresa “Agro Finca” de Huánuco, 2021

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	METODOLOGÍA
<p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la microempresa “Agro Finca” de <b>Huánuco</b>, 2021?</p>	<p><b>Objetivo general</b> Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.</p> <p><b>Objetivo específico</b> Describir si las fuentes de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021. Determinar si las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021. Explicar si las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021</p>	<p><b>Tipo de investigación</b> Cualitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación</b> No experimental, descriptivo bibliográfico y de caso</p> <p><b>Población</b> es la empresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.</p> <p><b>Muestra</b> Es el representante de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.</p> <p><b>Técnica:</b> la entrevista <b>Instrumento:</b> Cuestionario</p>



#### **4.7. Principios éticos**

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 considerará a la persona como el fin mas no como el medio, por ello necesita cierto grado de protección, lo cual dependerá 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 específico1**

Describir si las oportunidades de las fuentes de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

Cuadro 3 Las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

Item	Resultado	Oportunidad
1. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?	No	El capital propio es fundamental pero es insuficiente.
2. ¿Usted reinvertió sus utilidades en la empresa?	SI	La empresa para captar más fondos financieros no recurre a la venta de activos.
3. ¿Usted utiliza el financiamiento de familiares?	No	La familia ni los amigos no brindaron financiamiento
4. ¿Usted financia su actividad con recursos de terceros?	Si	El recurso de los terceros le permitió financiamiento ante las limitaciones de recursos propios
5. ¿Usted gestiona el crédito de proveedores?	Si	La empresa cuenta con crédito de proveedores, preferentemente de proveedores de mercaderías.
6. ¿Usted acudió a entidades financieras?	Bancarias	Tiene acceso al sistema financiero Bancario, dado que es el proveedor de recursos financieros.
7. ¿Utilizo otros sistemas de financiamiento como Leasing, Factoring, y otros?	No	No utilizo ningunos de los otros sistemas de créditos que menciona

Fuente: Cuestionario aplicado al propietario de la empresa

Elaboración: Propia

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Establecer si las oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

Cuadro 4 Oportunidades de las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

Item	Resultado	Oportunidad
8. ¿Usted cuenta con un buen historial crediticio?	Si	Para acceder al financiamiento del sistema financiero no bancario una de las condiciones fue el historial crediticio

9. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados ?	Si	Cuenta con los requisitos solicitados
10. ¿la entidad que le brindo el crédito fue?	Banco de crédito	La entidad que le brindo fue el banco de crédito
11. ¿Cuál fue la tasa de interés?	1.3%	La tasa de interés que impone la entidad financiera bancaria fue de 1.3% mensual.
12. ¿Cuál fue el monto que solicito el prestamos?	S/150000	El monto que solicito fue la suma de S/150, 000.00
13. ¿Cuál fue el plazo que usted eligió para la devolución de los prestamos financieros?	Largo Plazo	El plazo para la devolución de los créditos financieros es el Largo Plazo
14. ¿El financiamiento fue para capital de trabajo?	SI	El recurso financiero fue utilizado para capital de trabajo
15. ¿El financiamiento fue para la adquisición de activos fijos?	Si	Para la operatividad de la empresa

Fuente: Cuestionario aplicado al propietario de la empresa  
Elaboración: Propia

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Explicar si las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

Cuadro 5 Oportunidades de las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

Item	Resultado	Oportunidad
16. ¿El financiamiento con recursos propios mejora las posibilidades de la microempresa?	SI	Los recursos propios contribuyen en el desarrollo empresarial dado que su obtención no requiere traspases ni ocasiona costos financieros por lo tanto está disponible a las necesidades de la empresa.

17. ¿Los créditos financieros mejoró el desarrollo empresarial?	Si	Los créditos financieros permiten contar con mayor liquidez y mejora las posibilidades de crecimiento de la empresa.
18. ¿La reinversión de utilidades coadyuva en la productividad de la microempresa?	SI	La reinversión de utilidades no es muy alta sin embargo contribuye en la productividad de la microempresa.
19. ¿El plazo de financiamiento fue una condición de financiamiento que mejoró las posibilidades de la empresa?	SI	La elección del plazo de devolución es una condición de financiamiento lo cual esta función a la capacidad de pago, a los niveles de ingresos futuros de la microempresa.
20. ¿La tasa de interés fue una condición de financiamiento que mejoró las posibilidades de la microempresa?	Si	Las tasas de interés que impera en la ciudad de Huánuco es relativamente alta y es una condición determinante para la obtención de créditos y en la actualidad no contribuyen en la mejora de la empresa.
21. ¿El historial crediticio fue una condición para los créditos financieros que le permitió la mejora de la microempresa?	SI	El contar con un historial crediticio lo cual te permite tener acceso en todas las entidades financieras del medio lo cual mejora las posibilidades de crecimiento de la empresa

---

Fuente: Cuestionario aplicado al propietario de la empresa

Elaboración: Propia

## **5.2. Análisis de resultado**

Con los resultados obtenidos y con la argumentación de bases teóricas se presenta el análisis de resultados en función a los objetivos planteados en la investigación.

### **Respecto al objetivo específico1**

Describir si las fuentes de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

### **En relación a las fuentes de financiamiento**

Esta empresa utiliza para sus cubrir actividades empresariales no solo utiliza el capital propio, sino también los recursos provenientes de terceros, por lo tanto, su estructura de capital está compuesto por deuda y capital, dado que dificulta mantener sus operaciones solo con capital propio, sino también es importante los recursos de terceros, entre ellas se tiene el crédito de entidades financieras no bancarias el cual le brinda prestamos siendo el tipo de crédito por activos fijos, como afirma (Esparza, 2018), en cuanto a la estructura de capital optima es aquella que produce un equilibrio entre el riesgo financiero de la empresa y el rendimiento de modo tal que se maximice el valor de la empresa., de igual modo coincide con Namuche (2019), Valladares (2021), Pulache (2019) y Medina (2021), en la que señalan que las fuentes de financiamiento para las empresas son el capital propio y los recursos de los terceros lo cuales permitieron cubrir para sus actividades empresariales, por lo tanto, la estructura de capital de las empresas son capital propio y con deuda.

### **Reinversión de utilidades**

La empresa en estudio utiliza la reinversión de utilidades o ganancias obtenidas en cada periodo de tiempo para cubrir sus necesidades financieras, es decir, esta empresa viene reinvertiendo sus beneficios obtenidos con la finalidad de incrementarse los recursos propios en vez de dar otro destino, los cuales coinciden con lo afirmado por Crisanto (2020), quien señala que las utilidades que perciben son reinvertidas en sus negocios de esa forma hacen que aumente su actividad empresarial, porque como

afirma Según (Salazar, 2018), la reinversión es la capacidad de emplear las utilidades obtenidas en aumento del capital que también puede producir beneficios, esta acción incentiva el crecimiento.

### **Crédito de los proveedores**

En la empresa el crédito de los proveedores es una de las fuentes de financiamiento, que a lo largo de su operación obtiene créditos preferentemente de proveedores de mercaderías, los cuales guardan relación con Namuche (2019), Valladares (2021), Pulache (2019) y Medina (2021) en la que manifiestan que el crédito de proveedores es la que cuenta las empresas debido a que no tiene costo de crédito y de mayor accesibilidad.

### **Respecto al objetivo específico 2**

Describir si las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

Existen múltiples condiciones al que tiene que ser sometido para que una empresa pueda ser acreedor de un préstamo financiero, a la empresa en estudio le solicitaron las garantías para ser beneficiario de un préstamo, otra de las condiciones que considera es el plazo que eligió para la devolución de los préstamos financieros lo cual fue el largo plazo, la empresa cuenta con bienes e inmuebles que sirven de garantía para solicitar los préstamos financieros, la empresa hasta la actualidad no cuenta con buen historial crediticio, de igual modo considera que la tasa impuesta o que predomina en el mercado financiero no es el adecuado lo cual le ocasiona un alto costo, estos resultados guardan relación con Namuche (2019), considera el corto plazo como un criterio para obtener créditos, de igual modo señala Mamani (2019), que el plazo y

la tasa de interés son aspectos que tiene en cuenta como una condición para ser beneficiario del crédito financiero.

### **Respecto al objetivo específico 3**

Explicar si las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento mejoren las posibilidades de la microempresa “Agro Finca”, Huánuco, 2021.

En la empresa en estudio, los diferentes tipos y fuentes de financiamiento realizados créditos obtenidos de entidades financieras fueron invertidos en la compra de mercaderías y la compra de activos, evidenciando la importancia del crédito lo cual le permite la continuidad de las actividades empresariales, mejorando así sus posibilidades de desarrollo, asimismo los recursos propios tanto como capital propio como las utilidades obtenidas como parte de la estructura de capital con capital propio es insuficiente, su contribución fue medianamente regular, el plazo de devolución es el largo plazo lo cual hace que el pago de los interés sea más elevado lo cual no coadyuva en la mejora de la empresa, de igual modo, el soporte más importante y sin costo de interés es el crédito de los proveedores que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa. Los cuales guardan relación con lo abordado por Quijayte (2019), quien menciona que el acceso al crédito contribuye en los niveles de ingreso de la empresa, y en la mejora de las posibilidades de la empresa, de igual modo se relaciona con lo tratado por Lázaro (2020) menciona que las empresas gracias al financiamiento a mejorado su rentabilidad de su negocio y la otra mitad informa que obtuvo rentabilidad porque sus activos corrientes son mayores que el pasivo corriente; por lo tanto, están satisfechos con el resultado de sus empresas, de igual manera concuerda con Arauzo (2021) señala que las fuentes de financiamiento mejoran las

posibilidades de la empresa generando mayores niveles de ingreso a favor de la empresa. Igualmente, con el estudio de Isidro (2020), quien determino que el crédito financiero influencio en un 90% en el desarrollo de las MYPE, asimismo que los instrumentos financieros tales como la línea de crédito comercial influencio en el desarrollo de las MYPE, de igual modo el plazo de financiamiento es el largo plazo.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **Respecto al objetivo específico 1**

Se determinó que las fuentes de financiamiento de la empresa en que ha utilizado están constituidas por el capital propio como producto de la reinversión de utilidades los cuales son obtenidos de los beneficios ganados a lo largo de las operaciones que no fueron distribuidos, asimismo se tiene el crédito de los proveedores, en este caso de empresas dedicados a la venta de productos agroquímicos, los créditos de estas empresas es el soporte más importante de la empresa dado que no tiene costo adicional por el crédito recibido, otra de las fuentes de financiamiento son los créditos financieros de entidades financieras bancarias el cual le brinda préstamos. Por lo tanto, es importante para una empresa considerar para su desarrollo empresarial todas las fuentes que le proveen recursos financieros, los cuales tienen que responder a su capacidad financiera y a sus necesidades financieras.

### **Respecto al objetivo específico 2**

Se determinó que las condiciones de financiamiento que la empresa afronta para acceder al financiamiento especialmente son las que provienen principalmente de las entidades financieras las mismas que está relacionada en la obtención de créditos



financieros o préstamo financiero, en ese sentido, entre las principales condiciones de financiamiento que considera la empresa son: el contar con buen historial crediticio para ser beneficiario de un préstamo, otra de las condiciones que considera es el plazo que eligió para la devolución de los préstamos financieros lo cual fue el largo plazo, la empresa cuenta con bienes e inmuebles que sirven de garantía para solicitar los préstamos financieros, de igual modo considera que la tasa impuesta o que predomina en el mercado financiero no es el adecuado lo cual le ocasiona un alto costo. Por lo tanto, las condiciones que más predomina para la obtención del préstamo es el monto a solicitar, el plazo de devolución y el costo del dinero que se traduce en la tasa de interés.

### **Respecto al objetivo específico 3**

Se determinó que en la empresa en estudio, que las fuentes de financiamiento y las condiciones de financiamiento está íntimamente relacionado con la mejora de posibilidades de la empresa, dado que el manejo de recursos propios, la obtención de los créditos de entidades financieras fueron invertidos en la compra de mercaderías, es decir para el capital de trabajo y la compra de activos, evidenciando la importancia del crédito lo cual le permite la continuidad de las actividades empresariales, mejorando así sus posibilidades de desarrollo, asimismo los recursos propios tanto como capital propio como las utilidades obtenidas son insuficientes, su contribución fue medianamente regular, el plazo de devolución es el largo plazo lo cual hace que el pago de los interés sea más elevado lo cual no coadyuva en la mejora de la empresa, de igual modo, el soporte más importante y sin costo de interés es el crédito de los proveedores que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa.

## Recomendaciones

- Intensificar la reutilización de las utilidades especialmente para capital de trabajo y diversificar los tipos de créditos según lo ofrecido por el sistema financiero bancario.
- Cumplir responsablemente con los créditos financieros obtenidos a fin de desarrollar un buen historial crediticio los cuales son condiciones muy importantes para acceder a los créditos en el sistema financiero
- Conocer el tipo de crédito que está solicitando especialmente sus ventajas a fin de que la empresa sea el que se beneficie más

## Referencias

- Arauzo, M. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mype sector comercio rubro insumos agrícolas Huanuco 2018*. Huanuco Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/23839/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ARAUZO\\_ALIPAZAGA\\_MARIA\\_DE\\_LA\\_FLOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/23839/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARAUZO_ALIPAZAGA_MARIA_DE_LA_FLOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- 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>
- Brachfield, P. (29 de Enero de 2016). *La utilización del crédito de proveedores como fuente de financiación*. Obtenido de <https://perebrachfield.com/blog/riesgos-de-credito/la-utilizacion-del-credito-de-proveedores-como-fuente-de-financiacion/>
- Campos, Y. (2018). *Programa de capacitación administrativa para disminuir los índices de informalidad de las micro y pequeñas empresas del mercado 28 de julio, Jaén 2017*. Pimentel-Perú: Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <https://www.unheval.edu.pe/portal/wp-content/uploads/2021/02/LIBRO-GESTION-PUBLICA-Y-CREACION-DE-EMPLEO-FORMAL-1.pdf>
- Caro, L. (21 de enero de 2021). *Técnicas e instrumentos para la recolección de datos*. Obtenido de Lidefer: Técnicas e instrumentos - recolección de datos : <https://www.lifeder.com/tecnicas-instrumentos-recoleccion-datos/>

- CEPAL. (12 de Mayo de 2019). *Acerca de Microempresas y Pymes*. Obtenido de Naciones Unidas: <https://www.cepal.org/es/temas/pymes/acerca-microempresas-pymes>
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Científica Las Ciencias* , 783-789.
- Chiatchoua, C., & Porcayo, A. (31 de Agosto de 2017). *Las MIPyMEs en el mundo: elementos para una redefinición*. Obtenido de <https://www.laes.org.mx/debate-economico-no-17/las-mypimes-en-el-mundo-elementos-para-una-redefinicion/>
- ComexPerú. (05 de Junio de 2020). *Las Mype peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis>
- Conexionesan. (20 de Mayo de 2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>
- Crisanto, E. E. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las Mype sector comercio caso Merfarma - Tingo María* . Huánuco : [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18645/FINANCIAMIENTO%20A%20CORTO%20PLAZO\\_CRISANTO\\_ESPINOZA\\_ELIZABETH\\_ISIDORA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18645/FINANCIAMIENTO%20A%20CORTO%20PLAZO_CRISANTO_ESPINOZA_ELIZABETH_ISIDORA.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Durán, A. (16 de setiembre de 2021). *Financiación empresarial: ¿Qué es y qué tipos existe*. Obtenido de <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Elgenhosting. (31 de diciembre de 2020). *Consejos para definir la actividad comercial*. Obtenido de <https://elgen.edu.pe/2020/12/31/consejos-para-definir-la-actividad-comercial/>
- Etecé. (5 de agosto de 2021). Obtenido de <https://concepto.de/empresa/>
- Flores, M. (2021). *Excenarios de financoamiento para la reactivacion economica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la camara de comercio de Ambato*. Ambato Ecuador: Universidad tecnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32649/1/T4978i.pdf>
- Garcia, J., Zavala, J., & Sánchez, S. (2019). *Factores determinantes en la adopcion de creditos de proveedores de las pequeñas empresas manufactureras del Ecuador y su efecto en el incremento de la produccion*. Ecuador : Revista de metodos cuantitativos para la economia y las empresas. Obtenido de <https://www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/view/3866/4109>
- Guzmán , C. (10 de abril de 2018). *Mypes: por qué son importantes para la economia peruana*. Obtenido de <https://pq5.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2018). *Metodología de la investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill.

- Hernández, C., & Carpio, N. (2019). metodología de la Investigación: Introducción a los tipos de Muestreo. *Revista científica del Instituto Nacional de Salud: Alerta*, 75-79.
- Hernández, J. (19 de Noviembre de 2021). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Isidro, A. s. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de los tipos de financiamiento y la rentabilidad de las mype, rubro Agroquímicos: Caso diagrovet E.I.R.L del distrito de Huánuco, 2019*. Huánuco : [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20501/RENTABILIDAD\\_MEJORA\\_ISIDRO\\_%20APOLINARIO\\_SENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20501/RENTABILIDAD_MEJORA_ISIDRO_%20APOLINARIO_SENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Kueski, S. (3 de Abril de 2020). *¿Qué es la tasa de interés?* Obtenido de <https://kueski.com/blog/finanzas-personales/diccionario-finanzas/tasa-de-interes/>
- Lazaro, Y. W. (2020). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019*. Huaraz : [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17144/FERRETERIAS\\_FINANCIAMIENTO\\_LAZARO\\_YAURI\\_WILDER\\_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17144/FERRETERIAS_FINANCIAMIENTO_LAZARO_YAURI_WILDER_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Medina, C. A. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Grupo Empresarial Ascona SAC - Lima, 2020*. Chimbote : [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/23533/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_PEQUE%C3%91AS\\_EMPRESAS\\_MEDINA\\_CANO\\_ANTHONELLA\\_MILAGROS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/23533/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUE%C3%91AS_EMPRESAS_MEDINA_CANO_ANTHONELLA_MILAGROS.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Méndez, L. (2020). *Análisis de la estructura de financiamiento del sector de la elaboración de productos alimenticios del Ecuador, 2017*. Cuenca Ecuador: Universidad del Azuay. Obtenido de <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10305/1/15934.pdf>
- Mendoza, Z., & Salazar, C. (2017). *Impacto del programa 72 horas - tu empresa en la formalización de las Mypes en el Distrito de Chachapoyas - 2014*. Chachapoyas Perú: Universidad César Vallejo .
- MIDIS. (05 de abril de 2018). *MYPES contribuyen al crecimiento de la economía nacional* . Obtenido de <http://www.foncodes.gob.pe/portal/index.php/comunicacion-e-imagen/noticias-y-comunicaciones/item/1018-mypes-contribuyen-al-crecimiento-de-la-economia-nacional>
- Molina, M. (2020). Hay otros mundos, pero están en éste . Investigación Cualitativa. *AnestesiaR*, 11-12. Obtenido de <https://doi.org/10.30445/rear.v11i6.780>
- Montoya, m. (2013). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para mejorar la situación económica financiera de las MYPES de comerciantes del Mercado la Hermelinda*. Trujillo Perú: Universidad Nacional de Trujillo. Obtenido de [https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2367/montoya\\_manuel.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2367/montoya_manuel.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Namuche, A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Agrovit Andina EIRL.Chimbote*. Chimbote: Uladech. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10357/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_NAMUCHE\\_CHAMAYA\\_ANA\\_GABRIELA.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10357/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUENA_EMPRESA_NAMUCHE_CHAMAYA_ANA_GABRIELA.pdf?sequence=1)
- ONU. (01 de Junio de 2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo*. Obtenido de <https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/?autoref=true>
- Ortega, A., & Sarcos, K. (2017). *Fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector microempresarial comercial del Canton, 2017*. La Maná Ecuador: Universidad Técnica de COTOPAXI. Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/4645/1/PIM-000110.pdf>
- 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>
- Polinar, R. E. (2019). *El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro boticas del distrito de Amarilis, 2018*. Huánuco : [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19241/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MYPES\\_POLINAR\\_RIVERA\\_ELIZABET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19241/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPES_POLINAR_RIVERA_ELIZABET.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Pulache, S. J. (2019). *Caracterización de la gestión de calidad y el financiamiento de las empresas comerciales Agroquímicos en el distrito de Tambogrande año 2018*. Sullana : [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10762/FINANCIAMIENTO\\_AGROQUIMICOS\\_PULACHE\\_SANDOVAL\\_JONATHAN\\_PAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10762/FINANCIAMIENTO_AGROQUIMICOS_PULACHE_SANDOVAL_JONATHAN_PAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Quijaite, T. J. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas emmpresas nacionales del sector comercio, rubro calzados - Tingo María, 2018*. Huánuco: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15898/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_%20JORGE\\_QUIJAITE\\_TARAZONA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15898/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20JORGE_QUIJAITE_TARAZONA.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Refulio, R. (2020). *No hay reactivacion economica en Huanuco*. Huánuco Perú: Camara de Comercio de Huanuco.
- Rivera, H. (10 de Junio de 2019). *Capital de trabajo ¿Para que sirve?* Obtenido de <https://wtcomonterrey.uanl.mx/capital-de-trabajo-para-que-sirve/>
- Sánchez , J. (02 de diciembre de 2015). *Empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>

- Sánchez, J. (30 de Marzo de 2016). *Entidad financiera*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/entidad-financiera.html>
- Sauza, B., Gonzáles, J., & Pérez, S. (2021). Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas? *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 31-35. Obtenido de file:///C:/Users/PC/Downloads/6998-Manuscrito-39988-1-10-20210517.pdf
- Subía, R., Barzaga, O., & Nevares, V. (2018). El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí-Ecuador. *Ciencias Holguín Vol.24*, 57-69. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/1815/181553863006/html/>
- Valladares, M. S. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales. caso Agromar del Pacífico S.A - Los Órganos 2021*. Chimbote : [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21254/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_SILVIA\\_VALLADARES\\_MORQUENCHO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21254/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SILVIA_VALLADARES_MORQUENCHO.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

# ANEXO

## ANEXO 1: Cronograma



### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE Esquema del cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2021															
		Octubre				Noviembre				Diciembre				Enero			
		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																		

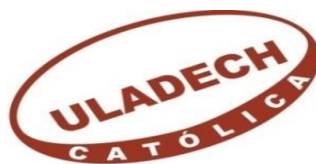
(\*) sólo en los casos que aplique

#### ANEXO 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
<b>Suministros (*)</b>			
Impresiones	80	3	5.00
Fotocopias			
<input type="checkbox"/> Empastado	15	3	45.00



Papel bond A-4 (500 hojas)			12.00
<input type="checkbox"/> Lapiceros			5.00
<b>Servicios</b>			
Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Taller	540.00	4	2,160.00
<b>Sub total</b>			2,327.00
<b>Gastos de viaje</b>			
Pasajes para recolectar información			100.00
<b>Sub total</b>			100.00
<b>Total presupuesto de desembolsable</b>			2,427.00
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
<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
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			652.00



---

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

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA “AGRO FINCA” DE HUÁNUCO, 2020**

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

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
<p><b>1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: .....</b></p> <p><b>2. Formalidad de la empresa:</b> Formal ( ) Informal ( )</p> <p><b>3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....</b></p> <p><b>4. Motivos de formación de la empresa:</b> Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )</p>			
<b>Factores Relevantes</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
<b>Fuente de Financiamiento</b>	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	x	
	2. ¿Usted reinvierte sus beneficios o utilidades obtenidas a favor de la empresa?	x	
	3. ¿Usted utiliza el financiamiento de familiares?		x
	4. ¿Usted financia su actividad, con financiamiento de terceros?		x
	5. ¿Usted utiliza el crédito de proveedores?		x
<b>Sistema de Financiamiento</b>	6. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?		x
	7. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras no bancarias		x

	8. ¿Usted utilizó otros sistemas de financiamiento tales como?  Leasing: ..... Factoring .....  Crédito Hipotecario: .....		x
	9. ¿Usted cuenta con un buen historial crediticio?	x	
<b>Institución Financiera</b>	10. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por las entidad financiera?	x	
	11. Mencione entidad bancaria que le brindo el Crédito financiero:.....		
	12. Mencione la Entidad no Bancaria que le brindo el Crédito Financiero:.....		
<b>Costo del Financiamiento</b>	13. ¿Considera usted que la tasa de interés es muy alta?		
	14. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?  Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual	x	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	15. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	x	
	16. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		x
<b>Uso del Financiamiento</b>	17. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	x	
	18. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	x	
	19. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		x
<b>Monto solicitado</b>		<b>S/. 150 000</b>	

**REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:**

Ficha RUC ( ) DNI Representante Legal ( ) Vigencia de Poder ( )

Recibo de Luz o Agua ( ) Últimos PDTs (3) ( ) Declaración Anual ( )

Estado de Situación Financiera ( ) Constitución de la Empresa ( ) Aval ( )

Muchas Gracias



