



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO
EMPRESA “TRANSPORTES CAMONES” S.A. DEL
DISTRITO DE AIJA, 2020**

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

AUTOR

**ORELLANO PALACIOS, LEOVEGILDO GIL
ORCID: 0000-0003-0759-7543**

ASESORA

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL
ORCID ID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO
EMPRESA “TRANSPORTES CAMONES” S.A. DEL
DISTRITO DE AIJA, 2020
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

ORELLANO PALACIOS, LEOVEGILDO GIL
ORCID: 0000-0003-0759-7543

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ
2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Orellano Palacios, Leovegildo Gil

ORCID: 0000-0003-0759-7543

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e
Ingeniería, 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

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Espejo Chacón, Luis Fernando
ORCID: 0000-0003-3776-2490
Presidente

Baila Gemin, Juan Marco
ORCID ID: 0000-0002-0762-4057
Miembro

Yépez Pretel, Nidia Erlinda
ORCID: 0000-0001-6732-7890
Miembro

Manrique Plácido, Juana Maribel
ORCID ID: 0000-0002-6880-1141
Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios, por su infinita misericordia, por ser la guía divina, haberme dado sabiduría e inteligencia en el transcurso de mi formación, para ver cristalizado mi anhelo de ser profesional.

A mi abuela Gregoria, por su apoyo moral y mostrarme el camino hacia la superación tanto personal como profesional.

A nuestro centro de estudios Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (ULADECH), filial Huaraz, por haber permitido enriquecer mis conocimientos en sus aulas.

Al Docente Tutor Investigador Manrique Plácido, Juana Maribel, por ser parte muy importante en el proceso de investigación y guía fundamental en fortalecer mis conocimientos en esta etapa formativa.

Leovegildo Orellano

DEDICATORIA

A mi familia: Nancy, Billy y Keisy, quienes fueron parte fundamental en mis momentos de desánimo, personas importantes, que siempre estuvieron listas para brindarme todo su apoyo y amor durante mis estudios.

A mis abuelos Gregoria e Inocente, por ser la fortaleza, motivación y demostrarme que todo se puede con actitud positiva y lograr mis objetivos

A mi madre María y mis hermanos; por su invaluable apoyo, quienes me motivaron a seguir estudiando y demostrarme que no existe límites.

Leovegildo Orellano

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020. La metodología fue cuantitativa, descriptiva – no experimental, para llevarla a cabo se tomó como referencia a la empresa Transportes Camones S.A, en la cual se aplicó un cuestionario de 18 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: El 50% afirmó que solicitan crédito a familiares o amigos, 66% manifestó que los proveedores le proporcionan con mayor facilidad la obtención de crédito, 83% indicó que financian sus actividades solo con entidades bancarias 50% manifestó que en financiamiento mejora el desarrollo de su empresa y el 66% indicó empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo. Asimismo 83% afirmó que los créditos obtenidos son a largo plazo y a través de hipoteca, 50% manifestó que generalmente el banco los solicita garantías para otorgar el crédito, 67% afirmaron que los proveedores le entregan mercadería con garantías y el 66% afirmó que no realizan contratos de leasing con entidades bancarias. El estudio concluyó proponiendo a la empresa gestionar reservas estatutarias con la finalidad de estar preparadas ante contingencias posibles que puedan presentarse a corto o largo plazo, asimismo concientizar a los socios y representantes de las empresas de transporte, para mantener récords crediticios saludables y proponiéndoles financiarse unidades de transporte con Leasing financiero, lo cual permitirá a la empresa tener beneficios tributarios.

Palabras claves: Propuestas de mejora, financiamiento, Mype, servicio.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: Identify the proposals to improve the relevant factors of the financing of the micro company "Transportes Camones" SA of the district of Aija, 2020. The methodology was quantitative, descriptive - not experimental, to carry it out. Afterwards, the company Transportes Camones SA was taken as a reference, in which a questionnaire of 18 questions was applied. Obtaining the following results: 50% stated that they request credit from family or friends, 66% stated that providers made it easier for them to obtain credit, 83% indicated that they finance their activities only with banking entities, 50% stated that in financing improves the development of their company and 66% indicated company has the need to resort to short-term loans. Likewise, 83% affirmed that the credits obtained are long-term and through mortgages, 50% stated that the bank generally requests guarantees to grant the credit, 67% affirmed that the suppliers deliver merchandise with guarantees and 66% % stated that they do not enter into leasing contracts with banking entities. The study concluded by proposing to the company to manage statutory reserves in order to be prepared for possible contingencies that may arise in the short or long term, showing awareness to the partners and representatives of the transport companies, to maintain healthy credit records and proposing them to finance units transportation with financial leasing, which will allow the company to have tax benefits.

Keywords: Proposals for improvement, financing, Mype, service.

ÍNDICE

Contenido	
CONTRACÁRATULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
ÍNDICE	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE FIGURAS	xiii
I. Introducción	1
II. Revisión de la literatura	10
2.1. Antecedentes.....	10
a) Internacionales.....	10
b) Nacionales	11
c) Regionales	15
d) Locales.....	17
2.1. Bases teóricas de la investigación	20
2.2. Marco conceptual	25
III. Hipótesis	28
IV. Metodología	29
4.1. Diseño de la investigación.....	29
4.2. Población y muestra.....	29
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	30

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	32
4.5. Plan de análisis.....	32
4.6. Matriz de consistencia	33
4.7. Principios éticos.....	35
V. Resultados	37
5.1 Resultados.....	37
5.2. Análisis de resultados	46
VI. Conclusiones.....	55
6.1. Conclusiones.....	¡Error! Marcador no definido.
Aspectos complementarios	59
Referencias bibliográficas.....	59
Anexos	64
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos.....	64
Anexo 2: Consentimientos informado	67
Anexo 3: Figuras estadísticas	69

ÍNDICE DE TABLAS

Contenido	Página
Tabla 1: El financiamiento de tu empresa es con recursos propios	33
Tabla 2: Solicita usted con frecuencia créditos a familiares o amigos para su empresa	33
Tabla 3: Los proveedores le proporcionaron mayor facilidad para la obtención del crédito	34
Tabla 4: Financia sus actividades solo con entidades bancarias	34
Tabla 5: Financia su actividad con financiamiento de terceros	35
Tabla 6: su financiamiento de tu empresa es por bancos	35
Tabla 7: Frecuentemente cuando usted necesita invertir más dinero en tu empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario	36
Tabla 8: Con frecuencia analiza las ventajas y desventajas que obtiene al recibir un financiamiento bancario	36
Tabla 9: Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de sus empresas	37
Tabla 10: La empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo	37
Tabla 11: Los créditos otorgados fueron a largo plazo	38
Tabla 12: Con qué frecuencia trabaja con clientes que realicen pagos anticipados	38
Tabla 13: Cumple oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente	39
Tabla 14: Para obtener un financiamiento comercial generalmente le solicitan alguna garantía	39
Tabla 15: Generalmente le solicitan garantías para que un banco le pueda otorgar créditos	40

Tabla 16: Cuándo los proveedores le entregan mercadería sin pago alguno generalmente le piden garantías	40
Tabla 17: Frecuentemente realiza contratos de leasing con entidades bancarias	41
Tabla 18: Aplica tu empresa de transportes el arrendamiento financiero	41

ÍNDICE DE FIGURAS

Contenido	Página
Figura 1: El financiamiento de tu empresa es con recursos propios	63
Figura 2: Solicita usted con frecuencia créditos a familiares o amigos para su empresa	64
Figura 3: Los proveedores le proporcionaron mayor facilidad para la obtención del crédito	65
Figura 4: Financia sus actividades solo con entidades bancarias	66
Figura 5: Financia su actividad con financiamiento de terceros	67
Figura 6: Su financiamiento de tu empresa es por Bancos	68
Figura 7: Frecuentemente cuando usted necesita invertir más dinero en tu empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario	69
Figura 8: Con frecuencia analiza las ventajas y desventajas que obtiene al recibir un financiamiento bancario	70
Figura 9: Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de sus empresas	71
Figura 10: La empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo	72
Figura 11: Los créditos otorgados fueron a largo plazo	73
Figura 12: Con qué frecuencia trabaja con clientes que realicen pagos anticipados	74
Figura 13: Cumple oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente	75
Figura 14: Para obtener un financiamiento comercial generalmente le solicitan alguna garantía	76

Figura 15: Generalmente le solicitan garantías para que un banco le pueda otorgar créditos	77
Figura 16: Cuándo los proveedores le entregan mercadería sin pago alguno generalmente le piden garantías	78
Figura 17: Frecuentemente realiza contratos de leasing con entidades bancarias	79
Figura 18: Aplica tu empresa de transportes el arrendamiento financiero	80

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas en la actualidad representan un sector importante en el Perú, manifestándose en la economía y en el empleo a nivel nacional, regional y local; constituyendo un aporte para toda la sociedad y el desarrollo del país.

Sin embargo, el tiempo de vida de las micro y pequeñas empresas no es duradero debido a la falta de acceso de financiamientos para su crecimiento y sostenibilidad. Vizconde (2015) afirma. “La forma de conseguir ese capital, es a lo que se llama financiamiento. A través de los financiamientos, se les brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades” (p.8).

La situación actual de las MYPE enfrenta necesidades de financiamiento para emprender y lograr sus objetivos; fenómeno que demanda visibilidad para reforzar sus oportunidades de desarrollo y, en consecuencia, el desarrollo de sus trabajadores, motivo que se debe extender a nivel de gobierno e instituciones que promuevan política que coadyuven a mejorar su calidad, productividad y competitividad.

Actualmente, la labor que desarrollan las micro y pequeñas empresas es de indiscutible trascendencia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas donde se materializan.

Por ende, las pequeñas empresas pueden tener una buena capacidad de adaptación a los cambios que experimentamos en el mundo de hoy. Aun así, su tamaño también las hace vulnerables. Uno de sus principales problemas a los que

se enfrentan suele ser el acceso a la financiación. En muchos casos, tanto la identificación de oportunidades internacionales como la gestión comercial suelen ser más difíciles para las pequeñas empresas que para sus competidores de mayor tamaño (ONU, 2019, p.1).

El acceso a diferentes tipos de recursos son determinantes sobre el crecimiento de una micro y pequeña empresa, es importante conocer factores preponderantes como el financiamiento. Reátegui & Vidales (2017) afirma. “Las empresas necesitan diversos recursos y uno de ellos es el financiamiento, contar con capitales tanto para sus inversiones en activo fijo como para su capital de trabajo” (p.3).

Asimismo, muchas de las micro pequeñas empresas interrumpen sus actividades al primer año de su creación y de las que se mantienen, los gerentes o propietarios no saben si su empresa está generando o disminuyendo valor, además de tener poco acceso al sistema financiero por lo tanto no les es posible la inversión en tecnología, capital de trabajo y conocimiento. Miranda (2019) las pymes tienen gran debilidad estructural, carecen de estrategias de planeación, lo que se convierte en un limitante para insertarse en el contexto internacional y pone en riesgo su continuidad en el mercado nacional, la gestión administrativa, financiera, contable y operativa es muy informal y de manera intuitiva, no utilizan la contabilidad por lo tanto no sirve para la toma de decisiones. Financieramente los responsables no realizan diagnósticos tampoco planifican estructuralmente la empresa, debido al desconocimiento de herramientas para llevar a cabo acciones de sostenibilidad. Las micro, pequeñas y medianas empresas en estos tiempos vienen trascendiendo con mayor atención y estudio por parte de la comunidad empresarial y por la sociedad

en general. Ochoa (2018) afirma. “Consideramos que el principal aporte de las Mype es precisamente el hecho de ser agentes de desarrollo, pues tienen efectos de arrastre sobre la actividad económica al utilizar mano de obra en forma intensiva” (p.1).

El crecimiento de las MYPE genera estabilidad económica y comercial en el país, puesto que representan el 98% de las empresas formales en el Perú. Sin embargo, tienen problemas para acceder a créditos bancarios. En este contexto, el objetivo de este estudio es conocer factores relevantes para asociar el nivel de los factores: perfil de la empresa, información financiera, costo de crédito, relación con el banco y garantía para la obtención de créditos bancarios.(Salirrosas y Santa Cruz, p.9. 2016)

En América Latina y el Caribe, el desarrollo de los mercados financieros y la falta de apoyo para las micro y pequeñas empresas referente a conseguir préstamos oportunos, son elementos que sobresalen en mayor o menor valor. Zeña (2018) manifiesta “La vacía o nula participación de dichas empresas en el acceso a los préstamos en las instituciones financieras y proveedores, (...). Son piezas fundamentales que influyen directamente y dificultan el acceso al financiamiento oportuno para este tipo de empresarios(p.90). La provisión de financiamiento es un factor clave para el desarrollo de crecimiento y la competitividad de la micro y pequeña empresa.

En México, las micro y pequeñas empresas requiere de elementos fundamentales para lograr sus objetivos. Posada et al.(2016) sostiene. “El estudio de las micro y pequeñas empresas (así como de cualquier grupo social) implica

abordar una serie de elementos interrelacionados que hacen complejo cualquier proceso de análisis” (p.1).

Zeña (2018) afirma. “Actualmente, el financiamiento es importante en las organizaciones o negocios, con el fin de captar recursos financieros que ayuden a materializar los proyectos de inversiones a corto, mediano y largo plazo”(p. 9).

En Chimbote, hay muchas empresas, las cuales en su mayoría son micro y pequeñas empresas, sobre todo en el sector comercio, aquí se encuentran las agropecuarias, que se dedican a la compra/venta de insumos agrícolas, fertilizantes, insecticidas y herramientas agrícolas; en su mayoría estas Mypes se encuentran ubicadas en la Av. José Gálvez - pueblo joven el Progreso; sin embargo, se desconoce si dichas Mypes acceden o no a financiamiento de terceros, qué tasa de interés pagan por los créditos recibidos, a qué plazo son otorgados los créditos, si reciben capacitación o no en el otorgamiento de los créditos, a qué instituciones financieras recurren para obtener dicho financiamiento, entre otros aspectos; de manera que desconocemos las principales características del financiamiento de dichas micro y pequeñas empresas (Gordon, 2018, p.11).

En el distrito de Aija las micro y pequeña empresas no son ajenas a las dificultades expuestas, debido a la falta de instituciones financieras y otras fuentes de financiamiento que les permita crecer, ser sostenibles y sustentables en el tiempo, para contribuir al desarrollo económico en el distrito de Aija.

Existen cuatro micros empresas de transportes prestadoras de servicios en el distrito de Aija, que afrontan problemas que alteran la continuidad de sus operaciones. En algunos casos las empresas de transporte interrumpen sus actividades y en otros casos extremos quiebran, por la falta de financiamiento y una

buena administración, no cubren el pago de cuentas dentro de la empresa o deudas con terceros debido a la mala planeación provocando con esto iliquidez, y a su vez, a corto o mediano plazo el cierre de las micro empresas de transportes como el caso de la empresa Stuar S.A y empresa de transportes Santísima Trinidad E.I.R.L. En el distrito de Aija no se evidencia programas de ayuda a las micro y pequeñas empresas, casi inexistentes fuentes de financiación, excesivos controles gubernamentales, altas tasas impositivas, alto costo de las fuentes de financiación disponible y similar. Para el año 2019 se inició con crédito bancario, préstamo de familiares amigos y un proveedor. Comúnmente operan de manera empírica en el desarrollo de sus actividades, ya que no tienen conocimiento de planificación financiera que ayudan a utilizar los recursos tecnológicos, humanos y financieros de una manera funcional y eficiente.

Bajo este panorama la micro y pequeña empresa “Transportes Camones” S.A. brinda servicios de transporte de pasajeros vía terrestre, donde se evidencia la falta de financiamiento para ofrecer a los usuarios un buen servicio y atención, ya que como se sabe, más recursos financieros permiten a las empresas realizar mayor actividad productiva y ventas en el mercado, en tanto tales actividades sean económicamente viables. Por ello se diseñó propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento a corto y largo plazo que identifica la importancia los servicios financieros para la actividad económica de micro y pequeña empresa.

Reconociendo la importancia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas se desarrolló la investigación propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020, con la finalidad de identificar factores que determinan el

bienestar de la empresa y de los usuarios. De esta situación observada se planteó el problema de investigación: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020?

Para resolver esta interrogante se plantea el objetivo general: Identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020

1. Describir los factores relevantes del financiamiento a corto plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento a largo plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020.
3. Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento a corto y largo plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020.

El tipo de investigación que se utilizó en la investigación es de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo aplicativo de estudio de caso y diseño descriptivo, porque describiremos la realidad tal cual es y no se manipulará la variable; la población estuvo conformada por 6 accionistas y representantes para la pequeña y micro empresa “Transportes Camones” S.A., y la muestra estuvo conformada por 6 accionistas y representantes de la micro empresa “Transportes Camones S.A.” del distrito de Aija.

La investigación se justifica teóricamente, porque se basó en el objetivo de identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020; lo cual

permitió recopilar teorías y conceptos que permitirá entender la variable de financiamiento con la descripción, análisis y explicación teórica.

Según la justificación práctica, nuestra investigación se justifica, porque se presenta una propuesta de mejora del financiamiento en la micro empresa “Transportes Camones” S.A. con el fin de obtener las herramientas y mecanismos adecuados que permitirán brindar acceso al financiamiento oportuno, aspecto que será de utilidad para la empresa en estudio.

Según la justificación metodológica, nuestra investigación se justifica, porque permite emplear procedimientos de estudio para proponer nuevas capacidades y competencias que generan conocimientos confiables que podrán ser utilizados en otros trabajos de investigación.

Finalmente desde el punto de vista social esta investigación, se justifica porque permite a las MYPE en estudio, conocer su realidad y en un futuro tomar las recomendaciones para poder tener un mayor acceso al crédito, incrementado sus posibilidad para su sostenimiento empresarial; lo que de alguna manera permitirá a la MYPE permanecer en el mercado competitivo en el que se desenvuelve. Además es un requisito de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (ULADECH) para obtener el Título Universitario de Licenciado en la Escuela de Contabilidad.

Al aplicar el instrumento de recolección de datos se obtuvo los principales resultados: Respecto al financiamiento a corto plazo del 100%, el 66% manifestó que el financiamiento de su empresa es con recursos propios, 50% afirmó que; con frecuencia solicitan crédito a familiares o amigos, 66% manifestó que los proveedores le proporcionan con mayor facilidad la obtención de crédito, 83% indicó que financian sus actividades solo con entidades bancarias u otro 67% señaló

que financian su actividad con financiamiento de terceros, 66% afirmó cuando necesitan invertir dinero en su empresa acuden al financiamiento bancario, 66% respondió que con frecuencia analizan las ventajas y desventajas que se obtiene al recibir un financiamiento bancario, 50% manifestó que en financiamiento mejora el desarrollo de su empresa y el 66% indicó empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo, mientras el 17% mencionó que no tienen la necesidad de recurrir a préstamos de corto plazo.

Respecto al financiamiento a largo plazo del 100% de encuestados, el 83% afirmó que los créditos obtenidos son a largo plazo y a través de hipoteca, 50% manifestó que con frecuencia trabaja con clientes que realicen pagos por anticipado, 83% afirmaron que cumplen oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente, 66% indicó que para obtener un financiamiento comercial generalmente les solicitan alguna garantía, 50% manifestó que generalmente el banco los solicita garantías para otorgar el crédito, 67% afirmaron que los proveedores le entregan mercadería con garantías, 66% afirmaron que no realizan contratos de leasing con entidades bancarias.

De lo mencionado, el presente estudio concluyó: Se identificaron las siguientes propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020.

- ✓ Se propone una planificación estratégica de gestión, donde se pueda contar con la participación de los socios, directivos, administrador y asesor financiero, con la intención de optimizar recursos para el cumplimiento de metas a corto, mediano y a largo plazo que permita incrementar la rentabilidad de la Mype de manera eficiente.

- ✓ Se propone a la empresa gestionar reservas estatutarias con la finalidad de estar preparadas ante contingencias posibles que puedan presentarse a corto o largo plazo.
- ✓ Se propone implementar un adecuado gestión organizacional, responsables de definir estrategias efectivas y asertivas para el crecimiento, expansión de la empresa con una cultura de prácticas de calidad, valores y políticas que guíen a la empresa.
- ✓ Se propone a los directivos y socios de la empresa poder conseguir unos récords crediticios adecuados que permite conocer la capacidad de administrar una deuda y la responsabilidad para el cumplimiento de los pagos de crédito otorgados.
- ✓ Se propone establecer herramientas financieras que incidan de manera significativa en la toma de decisiones de la empresa, orientadas a convertir los recursos disponibles en recursos productivos, rentables y generadores de valor.
- ✓ Obtener financiamiento a través de arrendamiento financiero con el alquiler de unidades de transporte, ello permitirá ampliar operaciones y generar mayores ingresos económicos.

II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes

a) Internacionales

Salinas (2017) en su tesis denominada: “La importancia del financiamiento en el sector microempresario”, realizado en Guayaquil, Ecuador; cuyo objetivo general fue: Establecer la relación del financiamiento de los microempresarios y su importancia para el desarrollo y funcionamiento de las mismas, Las técnicas que el autor utiliza para la obtención de la información de su investigación fue la del análisis documental y la encuesta. Para poder llegar a la conclusión que: El financiamiento es un componente prioritario para el desarrollo y crecimiento de los microempresarios, debido a que los permitirá mantener sus operaciones y aumentar la capacidad productiva generando más ingresos y aumentos en los rendimientos financieros. La metodología utilizada por el autor hace referencia al ámbito financiero, las dos decisiones más importantes que debe realizar un empresario, sin importar el tamaño de su empresa son: la inversión y el financiamiento; una entidad necesita adquirir bienes tangibles o intangibles destinados a la producción de bienes o servicios

Farías y López (2018) en su tesis titulada: El financiamiento y la rentabilidad en la empresa IESA S.A. periodo 2014-2017; tuvo como Objetivo general: Determinar de qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad de la empresa IESA S.A; su investigación de Tipo descriptiva – comparativa, diseño no experimental, pues no se manipuló deliberadamente las variables; La población de investigación estuvo constituida por la información financiera de la empresa

IESA S.A; la muestra en esta investigación es la información financiera de la empresa IESA S.A. periodo 2014– 2017; la técnica que se utilizó en la revisión documental es la observación; concluye: Que el financiamiento a través de leasing financiero es la mejor alternativa para la adquisición de activos fijos para la empresa IESA S.A., gracias al bajo costo financiero debido a la baja tasa de interés, lo cual influye favorablemente en la rentabilidad. El bajo costo financiero y el beneficio tributario, depreciación acelerada, que se obtiene al optar por el financiamiento a través de leasing financiero influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A. La desventaja de un contrato de leasing financiero para la empresa IESA S.A. es la obligación de desembolsar cuantiosas iniciales que pueden mermar su capacidad para afrontar sus obligaciones corrientes, sin embargo, no llega a tener un efecto negativo sobre la rentabilidad económica de la empresa.

b) Nacionales

Viera (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la ruta Piura – La Unión, del distrito de la Unión, año 2019, tuvo como objetivo establecer una propuesta de mejora para incrementar las oportunidades de acceso al financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la ruta Piura – La Unión, del distrito de La Unión, año 2019. Trabajándose una metodología de tipo descriptiva, nivel cuantitativo y de diseño no experimental. Se contó con una población de 5 MYPE rubro transportes de pasajeros de la ruta Piura – La Unión, la muestra para el estudio fueron 01 representante de la MYPE Empresa de Transportes Unión Express S.R.L. y a 69 asesores de negocio de financieras y bancos; a los cuales se

les aplicó una encuesta referente a los factores relevantes para acceso a financiamiento. Teniendo como principales resultados los siguientes: El 79.71% señalan que a veces los microempresarios del sector transporte son sinceros y honestos cuando presentan documentación requerida para el otorgamiento de un crédito. El 72.46% manifestaron que las empresas de transporte cuentan con documentación que evidencian su formalidad. El 94.20% manifestaron que, los microempresarios del sector transporte, no cuentan con estados de situación financiera debidamente actualizados. El 84.06% manifestaron que regularmente, los microempresarios del sector transporte, solicitan financiamiento para adquisición de activos fijos, principalmente para renovación de flota, mantenimiento y reparación. El 100% manifestaron que, para financiar unidades de transporte, se utiliza el crédito directo. Finalmente se concluye que la propuesta de mejora para incrementar las oportunidades de acceso al financiamiento se basa en 3 estrategias de gestión estratégica, gestión organizacional y gestión financiera de las MYPE.

Ríos (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las MYPE del Perú – caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019; su investigación fue descriptiva, no experimental y transversal, para obtener la información se aplicó la entrevista semiestructura y también se empleó el estudio documental y como instrumento un cuestionario de 10 preguntas; concluye que las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades

de la MYPE del Perú en el caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019, se pueden obtener del financiamiento interno y externo.

Zeña (2018) en su tesis titula: “Financiamiento y desarrollo empresarial en las Micro y Pequeñas Empresas de la Asociación de Propietarios Alicentro de Los Olivos, 2018”. Tuvo como objetivo general: Determinar la relación que existe entre el financiamiento y desarrollo empresarial en las Micro y Pequeñas Empresas de la Asociación de Propietarios Alicentro de Los Olivos, 2018, su investigación aplicada, nivel correlacional, diseño no experimental, dado que ninguna de las variables en estudio son manipuladas y la relación de estas son analizadas en un momento dado, población de 58 Mype, por lo cual se ha considerado a una (01) persona por cada Mype de la Asociación de Propietarios Alicentro del Distrito de Los Olivos, es decir al propietario y/o trabajador; para determinar la muestra se ha utilizado una fórmula estadística, con un nivel de confiabilidad del 95%, por lo tanto la muestra quedó limitada por 51 personas que estén relacionadas directamente a las Mype de dicho mercado. Para la recolección de datos se utilizó la encuesta; asimismo, el cuestionario fue validado por jueces expertos de la Universidad César Vallejo y también por el coeficiente de Alfa de Cronbach, el cual oscila entre el rango 0.7 y 1 respetivamente; concluye que el financiamiento se relaciona con el desarrollo empresarial, debido a la buena gestión de los recursos financieros propios o internos, por lo que se pide a las Micro y Pequeñas Empresas de la Asociación de Propietarios Alicentro en obtener financiamiento oportuno para poder desarrollarse empresarialmente de forma eficiente y sostenible.

Naupari (2018) en su tesis titula: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Estación de servicios Atlantic de Barranca, 2017”; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa el sector comercio del Perú: caso Estación de Servicios ATLANTIC de Barranca, 2017. La investigación fue no experimental descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental, encontrando los siguientes resultados: los autores consideran que la mayoría de los empresarios han financiado su empresa, con recursos bancarios, lo cual representa el 67 % del 100 % encuestado y el 33 % con recurso no bancarios. En la Estación de Servicios ATLANTIC se utilizó el autofinanciamiento (recursos propios), así como también el financiamiento de terceros para poder lograr con sus metas y objetivos de posesionarse en una de las empresas líderes del mercado. Lo cual con el financiamiento recibido logro mejorar sus ingresos, así también brindar un buen servicio a sus clientes.

Cabrera y Mateo (2016) en su tesis titula: “Las fuentes de financiamiento como base para el crecimiento económico de la empresa grupo José Miguel S.R.L. Chiclayo 2015”, tuvo como objetivo determinar de qué manera las fuentes de financiamiento inciden en el crecimiento económico de la empresa Grupo José Miguel S.R.L de la ciudad de Chiclayo 2015, se centra en el método descriptivo-cuantitativo, debido a que la investigación se limita únicamente a recoger y comparar la información de la variable en estudio, sin la necesidad de modificarla o alterarla y se basó en información de las propiedades y fenómenos cuantitativos obtenidos. Para la investigación la muestra estuvo conformada por el gerente

general y 5 trabajadores administrativos de la empresa Grupo José Miguel S.R.L de la ciudad de Chiclayo. Los datos fueron extraídos haciendo el uso de instrumento de dos cuestionarios, para el procesamiento de datos, se aplicó el programa informático Microsoft Excel y el SPSS, de los cuales se obtuvieron los cuadros y gráficos que permitieron comprender y analizar de manera sencilla los datos obtenidos. Los resultados obtenidos evidencian que existe una incidencia directa entre las fuentes de financiamiento y el crecimiento económico de la empresa Grupo José Miguel S.R.L de la ciudad de Chiclayo 2015. La principal conclusión encontrada en la presente investigación fue que se llegó a determinar que las fuentes de financiamiento utilizadas inciden directamente en el crecimiento económico de la empresa Grupo José Miguel S.R.L- Chiclayo-2015.

c) Regionales

Baca y Díaz (2016) en su tesis titulada: Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verastegui S.A.C. – 2015; tuvo como general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. - 2015. Esta investigación es de tipo descriptiva no experimental fajo un enfoque cuantitativo teniendo como población y muestra a la empresa objeto de estudio, la misma que se le aplicado instrumentos de investigación tales como; la guía de observación, la entrevista y el fichaje correspondiente, de los cuales se ha extraído información ; concluye se determinó que el impacto del Financiamiento de la Constructora Verastegui S.A.C. ha tenido un aumento en el volumen de venta de 12.19% conforme a la fecha en que se adquirió el financiamiento pero el nivel de endeudamiento ha tenido un aumento de 27 % en el 2014 y 48.38 % en el 2015.

Ríos (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la ruta Piura – La Unión, del distrito de la Unión, año 2019; tuvo como objetivo general: Establecer una propuesta de mejora para incrementar las oportunidades de acceso al financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la ruta Piura – La Unión, del distrito de La Unión, año 2019, su investigación de tipo descriptiva, nivel cuantitativo y de diseño no experimental; su población estuvo constituida por 5 MYPE rubro transportes de pasajeros de la ruta Piura – La Unión, la muestra para el estudio fueron 01 representante de la MYPE Empresa de Transportes Unión Express S.R.L; concluye que la propuesta de mejora para incrementar las oportunidades de acceso al financiamiento se basa en 3 estrategias de gestión estratégica, gestión organizacional y gestión financiera de las MYPE.

Ramos (2015) en su tesis titulada: “Arrendamiento Financiero incidirá en la gestión financiera en la Empresa de Transportes "Ave Fénix SAC" del distrito de Trujillo - Año 2014”; se elaboró con la finalidad de determinar la solución al problema planteado: ¿De qué manera el Arrendamiento Financiero incidirá en la gestión financiera en la Empresa de Transportes "Ave Fénix SAC" del distrito de Trujillo - Año 2014? Con la determinación de este trabajo, la investigadora pondrá énfasis en la hipótesis planteada: El arrendamiento financiero como recurso financiero dentro del mercado de capitales, representa una alternativa ventajosa y adecuada para la gestión financiera en la empresa de transportes "Ave Fénix SAC" del distrito de Trujillo - Año 2014. Por su carácter descriptivo, en la investigación se ha utilizado el diseño transeccional descriptiva, pues el objetivo es observar y describir los hechos tal como se presentan a fin de indagar su incidencia y los

valores en que se manifiestan las variables. Finalmente, la mayor parte de las empresas de transporte Público, inciden en el Arrendamiento Financiero (leasing) como una fuente de financiamiento; ya que de esta manera son productivos y competitivos con los servicios que ellos ofrecen a los clientes. Siendo esta una buena alternativa de financiamiento, ya que disminuye los impuestos y proporciona un escudo fiscal, lo cual se describen en forma más amplia en las conclusiones y recomendaciones descritas en la parte final de este trabajo de investigación.

d) Locales

Vásquez (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: caso empresa de transportes y servicios múltiples Nuevo Chimbote S.A – Chimbote, 2018”; tuvo por objetivo conocer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú y de la empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A, 2018. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo, de enfoque cualitativo, el objeto de estudio fue la empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y una entrevista personal al gerente de la empresa del caso a través de la técnica de la encuesta y entrevista; Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: la mayoría de autores afirman que las empresas optan por el financiamiento de entidades bancarias y no bancarias. Respecto al objetivo específico 2: se pudo observar que la empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A 2018, su financiamiento es propio, ya que las entidades

no le otorgan facilidad de créditos y monto solicitado. Respecto al objetivo específico 3: que, tanto a nivel nacional como en la empresa del caso de estudio, los resultados no coinciden ya que la empresa no cuenta con un financiamiento bancario, por lo que no pudo acceder a un crédito. Se concluye que la empresa cuenta con financiamientos propios y no de un sistema bancario.(Vásquez Milian, 2019)

Durand y León (2016) en su tesis titulada: “Influencia del financiamiento en el desarrollo de las mypes en el sector comercial del distrito de independencia- período 2015”; tuvo como objetivo General: Investigar cómo influyen las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES en el sector comercial del distrito de independencia periodo 2015; La investigación fue de tipo descriptiva con un enfoque cuantitativo y no experimental, se analizó la realidad en forma objetiva a través de las herramientas de recolección de datos: Establecimos como población de nuestro trabajo de investigación un total de 400 MYPES en el Distrito de Independencia. Se escogió una Muestra Poblacional de 50 Microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas utilizando la técnica de la encuesta. Sin embargo las MYPES, en su gran mayoría, tienen impedimentos al solicitar un crédito en el sistema financiero ya por falta de información, de experiencia en gestión administrativa, o porque las políticas crediticias no son accesibles para dichas empresas, este obstáculo frena su desarrollo y su expansión en el mercado; concluye que las fuentes de financiamiento generan un efecto favorable sobre las MYPE del distrito de Independencia considerando que en su mayoría se han mantenido en un mismo equilibrio, mientras que otras, han logrado obtener un crecimiento sustentable gracias a las mencionadas fuentes de

financiamiento que les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones.

Paz (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Comercio Metálico K & M E.I.R.L. – Chimbote, 2018; tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Comercio Metálico K & M E.I.R.L. - Chimbote, 2018; utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados; concluye que se le propone a la empresa que lo más ideal sería combinar ambas formas de financiamiento como interno y externo, para no agotar los recursos propios de la empresa para así aumentar la rotación de los productos.

Huerta (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018”; tuvo como objetivo Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018; la metodología: El tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel descriptivo, el diseño es no experimental, la población 20 y la muestra 20, la técnica fue la encuesta, su instrumento fue el cuestionario estructurado. Los resultados fueron: el 80% dicen que su financiamiento no fue por ahorros personales, el 55% afirman

que no han sido financiados por amigos y parientes, el 55% acudieron al préstamo bancario, el 55% dicen que su financiamiento fue a largo plazo, el 60% dicen que su rentabilidad fue económica, el 55% sí elaboran su balance con los ratios financieros, el 65% dicen que a mejor servicio la empresa tendrá mayor desarrollo empresarial, el 50% dicen que sí reducen los costos de transporte. Como conclusión podemos decir que queda determinado y descrito que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores.

2.1. Bases teóricas de la investigación

2.1.1. Marco teórico

Evolución de las finanzas

La información sobre el mundo financiero ha tenido diversas concepciones a través de la historia. Flórez (2008) afirma:

El conocimiento financiero en su acepción más general, tiene sus raíces en la economía pero orientado al manejo de la incertidumbre y el riesgo con miras a alcanzar un mayor valor agregado para la empresa y sus inversionistas. Desde su aparición a comienzos del siglo XX, ha pasado por una serie de enfoques que han orientado la estructuración actual de una disciplina autónoma, madura, y con un alto grado de solidez en cuanto tiene que ver con la correspondencia de muchos de sus modelos con la realidad, jugando un papel preponderante tanto para la interpretación de la

realidad económica como para la toma de decisiones a nivel corporativo (p. 148).

Se ha evidenciado la existencia de diversos enfoques que han permitido el fortalecimiento del concepto actual de financiamiento. A continuación se detallan, bajo el estudio de Flores (2008):

- Enfoque empírico: Surge con el nacimiento mismo de las finanzas empresariales y cubre un período que va desde finales del siglo XIX hasta 1920, se centra en el estudio de aspectos relacionados con la formación de nuevas empresas.
- Enfoque tradicional: Va de 1920 a 1950, supone que la demanda de fondos, decisiones de inversión y gastos se toman en alguna parte de la organización y le adscribe a la política financiera la mera tarea de determinar la mejor forma posible de obtener los fondos requeridos, de la combinación de las fuentes existentes.
- Enfoque moderno o moderna economía financiera: En las siguientes décadas (1950 a 1976), el interés por el desarrollo sistemático de las finanzas, fue estimulado por factores relacionados con el rápido desarrollo económico y tecnológico, presiones competitivas, y cambios en los mercados, que requerían un cuidadoso racionamiento de los fondos disponibles entre usos alternativos.

Teoría del Financiamiento

La teoría del financiamiento trata de estudiar la racionalidad del comportamiento de un agente económico: empresa, inversores individuales; ante la decisión de asignar sus recursos en el tiempo, buscando el equilibrio entre consumo e inversión. Definida de esta forma la teoría del financiamiento busca

conjugar rentabilidad y riesgo haciendo explícita referencia a los mercados financieros. (Fernández, 1989, p. 720).

Apaza (citado por Ramos, 2017) dice: "El financiamiento es un conjunto de medios monetarios con la finalidad de generar una capital de trabajo eficiente, asimismo, las estrategias de financiamiento es muy importante en la gestión y el desarrollo económico de la entidad" (p.55).

Córdova (citado por Erazo, 2019) define financiamiento como: Una empresa es capaz de generar holgadamente sus propios recursos, tampoco tendrá excesivos problemas de obtener recursos ajenos y viceversa. Es bueno que la empresa cuente con el capital suficiente para empezar el negocio, pero también es necesario conocer las distintas maneras de financiarse a corto y largo plazo, para disponer de ingresos sanos de forma regular.

Así mismo el financiamiento se apoya en una representación de los flujos financieros de la empresa. En este sentido podemos decir que proporciona a la dirección de la empresa una estructura que facilita la modelización de los tres componentes principales del problema financiero: la demanda de fondos (inversión), la oferta de fondos (financiación), y el criterio de elección por el que la demanda y la oferta de fondos se relacionan de forma consistente (Morales, 2018, p.21).

Definición de Financiamiento

El financiamiento es el mecanismo por el cual se aporta dinero o se otorga un crédito a una persona, empresa u organización para que ésta pueda emprender una empresa. Así, es el medio por el que las personas, naturales o jurídicas adquieren los recursos económicos y financieros para poner en marcha sus

negocios, dichos recursos pueden ser dinerarios o no dinerarios, materiales o inmateriales, pero que están destinados a poner en marcha y/o a impulsar las actividades productivas, comerciales o de servicios para la satisfacción de las necesidades humanas (Oncoy, 2017). Por ello, el financiamiento es muy importante en el desarrollo de la economía de la empresa es necesario acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades.

Entre los instrumentos financieros a disposición de las Mype se encuentran:

Las operaciones crediticias, las cuales se clasifican en corto y largo plazo.

Corto plazo a aquellas operaciones cuyo plazo de pago sean menores a un año, en tanto que operaciones cuyos plazos de pago sean mayores a un año caerán bajo la categoría de largo plazo. Asimismo, por el principio de Temporalidad, las solicitudes de apoyo financiero para capital de trabajo serán básicamente operaciones de corto plazo y las destinadas a financiar compras de activos pertenecerán al largo plazo (Lira, 2009, p.40).

Financiamiento a corto plazo

Desde el punto de vista del empresariado, la forma más habitual de financiarse es a través de fuentes de financiamiento a corto plazo para su empresa. Esto se debe a que normalmente la empresa dispone de una suma limitada de recursos financieros para realizar sus operaciones y cubrirlas dentro del plazo de un año. Es por ello que generalmente buscan lograr este tipo de financiamiento (Amadeo, 2013, p. 22).

Elegir este tipo de financiamiento es ideal para pequeñas y mediana empresas depende, principalmente de las necesidades y objetivos que tiene la empresa.

Generalmente las empresas que optan por este tipo de financiamiento, estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero al crédito.

Asimismo, Herrera y Vilca (2017) indican “Sirve para financiar necesidades de fondos estacionales y temporales (capital de trabajo), las mismas incluyen pasivos que originalmente se programan para liquidarse durante un periodo inferior a un año” (p. 29).

Existen fuentes de financiamiento a corto plazo que permiten asumir compromisos de la organización o empresa con alguna institución financiera como bancos, cajas y prestamistas. Los Financiamientos a corto plazo considerados en el estudio son: Créditos comerciales, proveedores, préstamos, créditos bancarios, descuentos de efectos comerciales, letras, factoring y entidades no bancarias.

Financiamiento a largo plazo

El financiamiento a largo plazo es aquel que pagamos a más de un año y, por ende, requiere una garantía, usualmente se emplea para proyectos grandes para impulsar su desarrollo, donde el tiempo para la devolución del dinero es mayor a un año. Generalmente, involucra montos de créditos mayores para la adquisición de activos.

Según Jinez (2017) manifiesta. “Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes” (p. 22).

Del mismo, Herrera y Vilca (2017) sostienen: “Es con el cual se pueden solventar las necesidades de capital en proyecto de inversión que generan o

umentan las ganancias y el crecimiento de la empresa, normalmente estos tienen un plazo mayor a un año” (p.30).

El financiamiento a largo plazo comúnmente proviene de socios proveedores, accionistas, instituciones financieras u otras fuentes alternativas.

Existen fuentes de financiamiento a largo plazo que requieren el cumplimiento de algunas obligaciones, como un buen historial crediticio o un proyecto sustentable. Existen varios tipos de financiamiento a largo plazo, entre los considerados en el estudio son: Hipoteca, acciones, solvencia patrimonial, bonos y arrendamiento financiero

2.2. Marco conceptual

➤ Acciones

Representa los derechos de un socio sobre una parte del capital de una empresa organizada como sociedad (Morales, 2018).

➤ Arrendamiento financiero

Rosales (2017) manifiesta: “Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes y la empresa, a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica”(p.28).Este tipo de contrato varía según la necesidad de las partes.

➤ Bonos

Es un certificado escrito, donde el deudor se compromete a pagar una suma de dinero a una fecha correspondiente con intereses calculados a la fecha (Gordon, 2018).

➤ **Créditos bancarios**

Es una operación financiera entre una institución crediticia y el cliente, ya sea privada o pública (Morales, 2018).

➤ **Créditos comerciales**

Es un acuerdo entre dos empresas que le permite al cliente recibir bienes sin realizar el pago inmediato, permite la agilización de las operaciones (Gordon, 2018).

➤ **Descuentos de efectos comerciales**

Consiste en ceder los efectos a un banco, para que éste anticipe su cobro a la empresa; respecto a los efectos hacemos referencia a las letras de cambio, pagarés, cheques entre otros títulos valores (Rojas, 2019).

➤ **Factoring**

Contrato que permite a una empresa denominada compañía de factoring comprar parte o todas las cuentas a cobrar de una empresa a cambio de un precio (Jesús, 2010).

➤ **Financiamiento**

Apaza (2014) dice: "El financiamiento se descompone que todo activo no corriente tiene que ver con arrendamiento financiero y los activos no corrientes adopta a la gestión de las cuentas por cobrar como el factoring" (p.45).

➤ **Financiamiento a corto plazo**

Son pasivos que están programados para que su reembolso se efectúe en el transcurso de un año (Córdoba, 2012).

➤ **Financiamiento a largo plazo**

Es un acuerdo formal para proveer fondos por más de un año y la mayoría es para alguna mejora, que beneficiará a la compañía y aumentará las ganancias (Córdoba, 2012).

➤ **Financiación propia**

Son fondos propios y está constituido principalmente por el capital y la autofinanciación beneficio reinvertido en la empresa (Jesús, 2010).

➤ **Hipoteca**

Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo (Rosales, 2017).

➤ **La Micro y Pequeña empresa**

Las micro y pequeñas empresas requiere de elementos fundamentales para lograr sus objetivos. Posada et al. (2016) sostiene. “El estudio de las micro y pequeñas empresas (así como de cualquier grupo social) implica abordar una serie de elementos interrelacionados que hacen complejo cualquier proceso de análisis” (p.1).

➤ **Préstamos bancarios**

Son operaciones por las que las empresas reciben un importe a cambio de unos pagos y con un costo establecido al momento de firmar un contrato (Jesús, 2010).

➤ **Proveedores**

El financiamiento a través de los proveedores es la fuente de financiamiento más común y la que usualmente se utiliza (Amadeo, 2013).

III. Hipótesis

En la presente investigación, no corresponde por tratarse de un estudio descriptivo simple y de caso. Porque su alcance no implica una influencia o causalidad. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

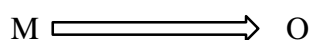
IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Para la presente investigación se utilizó los siguientes:

Tipo de investigación: El tipo de investigación fue Cuantitativo.

Nivel de investigación: El Nivel de investigación fue descriptivo, transversal porque se realizó en un determinado tiempo. No experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observa el fenómeno tal como se encuentra dentro de su contexto.



El esquema grafico que representa el diseño se muestra a continuación:

Dónde:

M = Muestra conformada por la MYPE en estudio.

O = Observación de la variable: Financiamiento.

4.2. Población y muestra

Población

La población se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación (Cohen y Gómez, 2019).

La población de la presente investigación fue conformada por 06 accionistas de la micro y la pequeña empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija

N = 06 accionistas

Muestra

La muestra es una parte o fragmento representativo de una determinada población cuyas características esenciales son las de ser objetiva de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generarse a todos los elementos que conforman dicha población (Cohen y Gómez, 2019).

Por ser una investigación con una población finita, se consideró como parte de la muestra, el total de la población en estudio.

n = 06 accionistas

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Preguntas	Escala de medición
Financiamiento	Ccaccya (2015) afirma: “se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero” (p.1).	La variable está compuesta por la dimensión financiamiento: Financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo. Por ser una variable nominal se medirá con el cuestionario estructurado	Financiamiento a corto plazo	Créditos comerciales	1. ¿El financiamiento de tu empresa es con recursos propios?	Nominal
					2. ¿Solicita usted con frecuencia créditos a familiares o amigos para su empresa?	Nominal
				Crédito de proveedores	3. ¿Los proveedores le proporcionaron mayor facilidad para la obtención del crédito?	Nominal
				Préstamos	4. ¿Financia sus actividades solo con entidades bancarias?	Nominal
					5. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?	Nominal
				Créditos bancarios	6. ¿Su financiamiento de tu empresa es por Bancos?	Nominal
					7. Frecuentemente cuando usted necesita invertir más dinero en tu empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario	Nominal
					8. ¿Con frecuencia analiza las ventajas y desventajas que obtiene al recibir un financiamiento bancario?	Nominal
					9. ¿Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de su empresa?	Nominal
			10. ¿La empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo?		Nominal	
			Financiamiento a largo plazo	Hipoteca	11. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?	Nominal
				Anticipo de Clientes	12. ¿Con frecuencia trabaja con clientes que realicen pagos anticipados?	Nominal
					13. ¿Cumple oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente?	Nominal
				Garantías	14. ¿Para obtener un financiamiento comercial generalmente le solicitan alguna garantía?	Nominal
					15. ¿Generalmente le solicitan garantías para que un banco le pueda otorgar créditos?	Nominal
					16. ¿Cuándo los proveedores le entregan mercadería sin pago alguno generalmente le piden garantías?	Nominal
				Arrendamiento financiero	17. ¿Frecuentemente realiza contratos de leasing con entidades bancarias?	Nominal
					18. ¿Aplica tu empresa de transportes el arrendamiento financiero?	Nominal

FUENTE: ELABORACION PROPIA

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

En el campo de trabajo se usó como técnica para el recojo de la información la encuesta; porque se ha convertido en una herramienta fundamental para el estudio de las relaciones sociales.

Una encuesta es un procedimiento dentro de los diseños de una investigación descriptiva en el que el investigador recopila datos mediante un cuestionario previamente diseñado, sin modificar el entorno ni el fenómeno donde se recoge la información ya sea para entregarlo en forma de tríptico, gráfica o tabla (Cohen y Gómez, 2019).

Instrumentos

El cuestionario es un documento en el cual se recopila la información por medio de preguntas concretas aplicadas a una determinada muestra con el propósito de conocer una opinión (Cohen y Gómez, 2019).

Para el recojo de la información se utilizó el cuestionario estructurado de 19 preguntas de acuerdo a la variable en estudio.

4.5. Plan de análisis.

En el desarrollo de nuestra investigación se realizó un análisis descriptivo, utilizando tablas y figuras, teniendo en cuenta los resultados, donde se describirá la realidad del financiamiento para la micro y la pequeña empresa “Transportes Camones” S.A del distrito de Aija, y se elaboró las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro y la pequeña empresa “Transportes Camones” S.A del distrito de Aija. Para procesar los datos se utilizó

el programa de Microsoft Excel. Todo esto se elaboró teniendo en cuenta la norma APA.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020.

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p>Problema general ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020?</p> <p>Problemas específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento a corto plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020? - ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento a largo plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020? - ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento a corto largo plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020? 	<p>Objetivo general Identificar propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento a corto plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento a largo plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020. 3. Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento a corto y largo plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020. 	<p>No corresponde por tratarse de un estudio descriptivo simple y de Caso</p>	<p>Tipo de investigación: Cuantitativo</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación: Descriptivo – no experimental.</p> <p>Población y Muestra: Representada por 6 accionistas de la pequeña empresa “Transportes Camones” S.A del distrito de Aija</p> <p>Técnicas e instrumentos: Técnica: Encuesta Instrumentos: Cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

Este trabajo de investigación se realizó con total transparencia al momento de realizar la recolección de datos de la población en estudio; además se puso énfasis en la autenticidad de los resultados obtenidos, la confidencialidad de las encuestas aplicadas fue de estricto carácter y honestidad al momento de realizar los análisis. Además, respetando los lineamientos de la prestigiosa Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por parte del Comité Institucional de Ética en Investigación (2021), la presente investigación se fundamentó en principios éticos que rigen la actividad, a través del Código de Ética para la Investigación, Versión 004, los cuales son:

Protección a las personas: Respetaremos la dignidad humana, su identidad, su diversidad, confidencialidad y privacidad; por ser ellos el fin de nuestra investigación más no el medio; respetaremos sus derechos fundamentales durante la investigación.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: Respetaremos el medio ambiente a través de medidas y planificación de acciones para evitar daños.

Libre participación y derecho a estar informado: Respetaremos la voluntad de participación de las personas involucradas en nuestra investigación y el derecho a estar informado.

Beneficencia no maleficencia: Como investigadores identificaremos los daños y riesgos que puedan afectar a los participantes de nuestra investigación, para así poder disminuir los efectos negativos y maximizar beneficios.

Justicia: Respetaremos la equidad y la justicia de las personas, permitiendo acceder a los resultados de nuestra investigación.

Integridad científica: Mantendremos la integridad científica dentro de nuestra investigación, evaluando y declarando daños, riesgos y beneficios que puedan afectar a las personas participantes en nuestra investigación.

V. Resultados

5.1 Resultados

De la variable financiamiento

Tabla 1

El financiamiento de tu empresa es con recursos propios.

Respuesta	fi	%
a) Sí	4	66
b) No	1	17
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 2

Recurrió su empresa al financiamiento a través de amigos y parientes.

Respuesta	fi	%
a) Sí	3	50
b) No	2	33
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 3

Los proveedores le proporcionaron mayor facilidad para la obtención del crédito.

Respuesta	fi	%
a) Sí	4	66
b) No	1	17
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 4

Financia sus actividades solo con entidades bancarias.

Respuesta	fi	%
a) Sí	5	83
b) No	1	17
c) No responde	0	0
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 5

Financia su actividad con financiamiento de terceros.

Respuesta	fi	%
a) Sí	4	67
b) No	0	0
c) No responde	2	33
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 6

Su financiamiento de tu empresa es por Bancos.

Respuesta	fi	%
a) Sí	5	83
b) No	1	17
c) No responde	0	0
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 7

Recurrió su empresa al financiamiento a través de entidades financieras

Respuesta	fi	%
a) Sí	4	66
b) No	1	17
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 8

Se evalúan las ventajas y desventajas del financiamiento formal a través de bancos

Respuesta	fi	%
a) Sí	4	66
b) No	1	17
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 9

Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de sus empresas.

Respuesta	fi	%
a) Sí	3	50
b) No	2	33
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 10

La empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo.

Respuesta	fi	%
a) Sí	4	66
b) No	1	17
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 11

Los créditos otorgados fueron a largo plazo.

Respuesta	fi	%
a) Sí	5	83
b) No	1	17
c) No responde	0	0
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 12

Se apoya del pago de anticipos como mecanismo de financiamiento

Respuesta	fi	%
a) Sí	3	50
b) No	2	33
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 13*Se cumple puntualmente con los clientes que realizan pagos anticipados*

Respuesta	fi	%
a) Sí	5	83
b) No	1	17
c) No responde	0	0
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 14*Le solicitan garantías para poder solicitar crédito comercial*

Respuesta	fi	%
a) Sí	1	17
b) No	4	66
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 15

Le solicitan garantías para poder solicitar crédito financiero

Respuesta	fi	%
a) Sí	3	50
b) No	2	33
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 16

La empresa recurrió al leasing o arrendamiento financiero

Respuesta	fi	%
a) Sí	4	67
b) No	2	33
c) No responde	0	0
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 17

Frecuentemente realiza contratos de leasing con entidades bancarias.

Respuesta	fi	%
a) Sí	1	17
b) No	4	66
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

Tabla 18

Aplica tu empresa de transportes el arrendamiento financiero.

Respuesta	fi	%
a) Sí	4	66
b) No	1	17
c) No responde	1	17
Total	6	100

Fuente: Cuestionario realizado a los socios y propietarios de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. de Aija, 2020.

5.2. Análisis de resultados

Para el procesamiento de la información y resultado de la investigación se aplicó un instrumento de un cuestionario que contiene 20 ítems, que recaba la información con respecto a las características de estudio, de las personas propietarios o encargadas de la empresa de transportes, con una población y muestra de una Mypes. Los resultados se han procesado de manera descriptiva, haciendo uso del SPSS 22.0 y la hoja de cálculo Excel.

De la variable Financiamiento

Tabla 1

Del 100% igual a 6 encuestados: El 66% manifiestan que el financiamiento de su empresa es con recursos propios, mientras el 17% indicaron que el financiamiento no es con recursos de la empresa y el otro 17% no responde.

Estos datos no concuerdan con datos del autor Huerta (2019) en la que dice el 80% su financiamiento no fue por ahorros personales, mientras que el 20% dicen que sí; lo que representa que la mayor parte de los representantes legales no fueron financiados con sus propios ahorros.

Tabla 2

Del 100% igual a 6 encuestados: El 50% afirmaron que; con frecuencia solicitan crédito a familiares o amigos, mientras el 33% indicaron que no y el otro 17% no responde a la pregunta.

Los resultados que fueron hallados en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Cabrera & Mateo (2015) donde los mecanismos de financiamiento a las cuales se acceden con frecuencia o a veces son prestamos por

parte de amigos y parientes cercanos, mostrados por el 67% ya que la entidad posee ciertos índices de fiabilidad en la cancelación puntual de sus obligaciones.

Tabla 3

Del 100% igual a 6 encuestados: El 66% manifestaron que los proveedores le proporcionan con mayor facilidad la obtención de crédito, mientras el 17% manifestaron que no le proporcionan facilidades para la obtención de créditos y el otro 17% no responde.

Los resultados que fueron hallados en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Cabrera & Mateo (2015) mostrándose que los mecanismos de financiamiento que accede, en ocasiones son ofrecidos por sus proveedores; un 67% de la muestra mencionó que realizan un análisis previo para así brindar dichos beneficios, asimismo un 33% casi nunca recurre a esta clase de financiamiento ya que no muchos proveedores lo aplican.

las fuentes de financiamiento que accede, a veces son brindadas por los proveedores nacionales, evidenciando un 67 %, esto se da por un análisis que realizan ellas, para así otorgar estas facilidades; y que un 33% casi nunca presenta este tipo de financiamiento ya que no todos los proveedores trabajan de esta manera.

Tabla 4

Del 100% igual a 6 encuestados: El 83% indicaron que financian sus actividades solo con entidades bancarias, mientras el 17% indicaron no haber solicitado un crédito financiero.

Los resultados que fueron hallados en la investigación no se encuentran relacionados con el estudio de Vázquez (2019) de las preguntas realizadas al

gerente, refleja que la empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A, no accedió al financiamiento bancario y no bancario.

Tabla 5

Del 100% igual a 6 encuestados: El 67% afirmaron que financian su actividad con financiamiento de terceros, mientras un 33% manifestaron que no financian su actividad por terceros

Según Rubio (2014), Aguilar (2004), y Baltodano (2016) coinciden donde los autores dicen en sus resultados, que las Micro y Pequeñas Empresas, recurren al financiamiento no bancario, ya que es más sencillo obtener este tipo de crédito, pero tienen que pagar mayor interés, sin embargo las instituciones bancarias les exigen mayores garantías que no pueden satisfacer, los mismos que son a corto plazo e invertidos principalmente como mejoramiento y/o ampliación de local y adquisición de activo fijo para su empresa..

Tabla 6

Del 100% igual a 6 encuestados: El 83% manifestaron que su financiamiento de su empresa es a través de bancos, mientras el 17% indicaron que no están financiados por entidades bancarias.

Estos datos coinciden con lo que dice el autor Huerta (2019) Del 100% igual a 20 encuestados: el 55% acudieron al préstamo bancario y el 45% no acudieron al préstamo, lo que representa que la mayor parte de los representantes legales si acudieron al préstamo.

Tabla 7

Del 100% igual a 6 encuestados: El 66% afirmaron cuando necesitan invertir dinero en su empresa acuden al financiamiento bancario, mientras el 17%

manifestaron que no acuden al financiamiento bancario y el otro el 17% no responde a la pregunta.

Los resultados que fueron hallados en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Cabrera & Mateo (2015) mostrándose que los mecanismos de financiamiento que accede, en ocasiones son ofrecidos por sus proveedores; un 67% de la muestra mencionó que realizan un análisis previo para así brindar dichos beneficios, asimismo un 33% casi nunca recurre a esta clase de financiamiento ya que no muchos proveedores lo aplican.

Tabla 8

Del 100% igual a 6 encuestados: El 66% afirmaron que con frecuencia analizan las desventajas y ventajas que se consigue al obtener un financiamiento bancario, mientras el 17% no analizan con frecuencia sobre aquellas mercedes y desventajas que se consigue al obtener créditos a través de financiamiento por parte de entidades financieras y el otro 17% no responde a la pregunta.

Estos datos no concuerdan con el resultado del trabajo de investigación de la Cabrera & Mateo (2015) donde nos muestra que las formas de financiamiento a las cuales acceden, son por medio de entidades financieras, ello por motivo que cuando requieren realizar inversiones, las entidades financieras ofrecen créditos que sean más rápidos y fáciles de acceder, ya que la organización posee garantía y es fiable en cumplir sus pagos de manera oportuna.

Tabla 9

Del 100% igual a 6 encuestados: El 50% manifestaron que en financiamiento mejora el desarrollo de su empresa, mientras el 45 % manifestaron

que el financiamiento no mejora el desarrollo de su empresa y el otro 15 % no responde a la pregunta.

Estos datos se contradicen con el resultado del trabajo de investigación de la autora Vásquez (2019) La empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A 2018 del capital propio fue invertido maquinarias y equipos, Lo que a su vez le permitió lograr cubrir sus necesidades y este fue oportuno y eficiente.

Tabla 10

Del 100% igual a 6 encuestados: El 66% indicaron empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo, mientras el 17% mencionaron que no tienen la necesidad de recurrir a préstamos de corto plazo y el otro 17% no responden a la pregunta.

Estos datos concuerdan con el resultado del trabajo de investigación de la autora Huerta (2019) nos muestra que del 100% igual a 20 encuestados: el 55% dicen que su financiamiento fue a corto plazo y el 45% dicen que no; lo que representa que la mayor parte de los representantes legales si recibieron crédito a corto plazo.

Tabla 11

Del 100% igual a 6 encuestados: El 83% afirmaron que los créditos obtenidos son a largo plazo, mientras el 17 % manifestaron que los créditos otorgados no fueron a largo plazo.

Los resultados que fueron obtenidos en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Huerta (2019) en la que dice que del 100% igual a 20 encuestados: el 55% dicen que su financiamiento fue a largo plazo, al contrario

del 20% no responden y el 25% dijeron que sí; lo que representa que la mayor parte de los representantes legales no recibieron crédito a largo plazo.

Tabla 12

Del 100% igual a 6 encuestados: El 50% manifiestan que con frecuencia trabaja con clientes que realicen pagos por anticipado, mientras el 33% manifestaron que no trabaja con clientes que realicen pagos por anticipados y el otro 17% no responde a la pregunta.

Los resultados que fueron obtenidos en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Cabrera & Mateo (2015) donde mencionan que respecto a las fuentes de financiamiento a las que recurren, buscan acceder en el menor de los casos a anticipos por parte de sus clientes, ya que estos no tienen por costumbre efectuar este tipo de cancelaciones, y es aun mas en situaciones de devoluciones al usuario que exige el reembolso completo.

Tabla 13

Del 100% igual a 6 encuestados: El 83% afirmaron que cumplen oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente y el 17% manifestaron que no cumplen puntualmente con sus usuarios que le cancelan de manera anticipada.

. Los resultados que fueron obtenidos en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Cabrera & Mateo (2015) indica que cumple con todos los pedidos que fueron pagados anticipadamente, ya que posee pocos usuarios que efectúan sus cancelaciones por anticipado y estos son atendidos de forma puntual. La organización se orienta a atender sus peticiones, ya que cree

que son participantes relevantes, y que con la obediencia a estos podría dar nacimiento a mayores prestamos por parte de los mismos.

Tabla 14

Del 100% igual a 6 encuestados: El 66% indicó que para lograr el financiamiento de tipo comercial normalmente requieren alguna garantía, no obstante el 17% indicaron que su entidad no le solicitan alguna garantía y el otro 17% no responde a la pregunta

Los resultados que fueron obtenidos en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Cabrera & Mateo (2015) manifiesta que para lograr financiamiento de parte de terceros, como amistades y familiares, casi siempre muestran algún aval o garantías, ya que ellos lo requieren para ofrecer un crédito, para así aseverar el compromiso de sus deudas.

Tabla 15

Del 100% igual a 6 encuestados: El 50% manifestaron que generalmente el banco los solicita garantías para otorgar el crédito, mientras que el 33% indicaron que el banco no les solicita garantías para la obtención de crédito y el otro 17% no responde a dicha interrogante.

Los resultados que fueron obtenidos en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Cabrera & Mateo (2015) tuvo como resultado que para poder ser consentidos a algún mecanismo de financiamiento casi siempre se deben de mostrar algún aval o garantías, ya que no todos los mecanismos de financiamiento requieren garantías de mucho valor, ya que sobre todo se apoyan en el historial crediticio de obediencia de pago de la organización y su rentabilidad que demuestre a través de EE.FF.

Tabla 16

Del 100% igual a 6 encuestados: El 67% afirmaron que los proveedores le entregan mercadería con garantías y el 33 % afirmaron que no le piden garantías cuando los proveedores entregan mercaderías

Los resultados que fueron obtenidos en la investigación no se encuentran relacionados con el estudio de Cabrera & Mateo (2015) que menciona que para poder lograr financiarse por parte de sus proveedores siempre se les solicita garantías o aval, ya que para estos brinden las mercaderías primero evalúan si la organización posee la capacidad de hacer cumplir los pagos a futuro.

Tabla 17

Del 100% igual a 6 encuestados: El 66% afirmaron que no realizan contratos de leasing con entidades bancarias, mientras que el 17% indicaron haber realizado contratos de leasing y el otro 17% no responde a la pregunta.

Estos datos concuerdan con el autor Cabrera & Mateo (2015) donde mencionan que respecto a los mecanismos de financiamiento a los que acceden, casi con normalidad es a través de arrendamiento financiero con los bancos, debido a que ello favorece a conseguir algún bien y que serán cancelados a través de amortizaciones, hasta poder solventar el precio de dicho bien.

Tabla 18

Del 100% igual a 6 encuestados: El 66% afirmaron que no aplican el arrendamiento financiero, el 17% afirmaron que si aplican el arrendamiento financiero y el otro 17% no responde a la pregunta.

Los resultados que fueron obtenidos en la investigación se encuentran relacionados con el estudio de Ramos (2015) de los contadores encuestados

manifestaron el 75% si aplicaban la figura el arrendamiento financiero, mientras que el 25% respondió no aplicarlo

VI. Conclusiones

Con respecto al objetivo general

Se identificaron las siguientes propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020.

- ✓ Se propone una planificación estratégica de gestión, donde se pueda contar con la participación de los socios, directivos, administrador y asesor financiero, con la intención de optimizar recursos para el cumplimiento de metas a corto, mediano y a largo plazo que permita incrementar la rentabilidad de la Mype de manera eficiente.
- ✓ Se propone a la empresa gestionar reservas estatutarias con la finalidad de estar preparadas ante contingencias posibles que puedan presentarse a corto o largo plazo.
- ✓ Se propone implementar un adecuado gestión organizacional, responsables de definir estrategias efectivas y asertivas para el crecimiento, expansión de la empresa con una cultura de prácticas de calidad, valores y políticas que guen a la empresa.
- ✓ Se propone a los directivos y socios de la empresa poder conseguir unos récords crediticios adecuados que permite conocer la capacidad de administrar una deuda y la responsabilidad para el cumplimiento de los pagos de crédito otorgados.
- ✓ Se propone establecer herramientas financieras que incidan de manera significativa en la toma de decisiones de la empresa, orientadas a convertir los recursos disponibles en recursos productivos, rentables y generadores de valor.

- ✓ Obtener financiamiento a través de arrendamiento financiero con el alquiler de unidades de transporte, ello permitirá ampliar operaciones y generar mayores ingresos económicos.

Como aporte del investigador se precisan que el adecuado financiamiento de la empresa permite mejorar el cumplimiento eficiente de sus objetivos tanto a nivel empresarial y satisfacción de los usuarios.

Como valor agregado al usuario final se propone que la empresa tiene que fijar el financiamiento en función a su rentabilidad y situación actual en términos económicos.

Con respecto al objetivo específico N° 01

Se concluye que los factores relevantes del financiamiento a corto plazo de la microempresa “Transportes Camones” S.A. quedan descritos a continuación: Un mayor porcentaje de propietarios hizo mención recurrir a los recursos propios para financiarse, asimismo buscan a sus familiares o amistades para poder ampliar su capital e invertir en sus activos u instalaciones principalmente. No obstante el factor interno no resalta ya que en la actualidad mencionaron la necesidad de recurrir al financiamiento bancario a corto plazo, previo a ello analizan las ventajas y desventajas de obtener dicho financiamiento y lo consideran como necesario para la mejora y resultados positivos de su empresa.

Generalmente, la empresa de Transportes Camones S.A. de Aija optan por un financiamiento a corto plazo estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito y no endeudarse por mucho tiempo.

Con respecto al objetivo específico N° 02

Se concluye que los factores relevantes del financiamiento a largo plazo de la microempresa “Transportes Camones” S.A. quedan descritos a continuación: Un mayor porcentaje de los propietarios mencionó recurrir a la hipoteca, asimismo buscan obtener financiamiento por medio de los anticipos de clientes realizados en el desarrollo de su giro comercial, asimismo se concluye que es de necesidad la garantía para obtener crédito bancario a largo plazo, al igual que en el crédito comercial. Un aspecto importante a resaltar es que esta empresa no recurre al leasing financiero para poder financiarse.

Se puede concluir que para la empresa Transportes Camones es una buena opción tener financiamiento a largo plazo y esto se debe al valor costoso de los instrumentos e insumos que se necesita.

Con respecto al objetivo específico N° 03

Se describen a continuación las siguientes propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento a corto y largo plazo de la micro empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020:

- ✓ Se propone a la empresa buscar alternativas de financiamiento entre las cuales el financiamiento por terceros, entidades bancarias que ofrecen mejores condiciones de crédito y a través de reinversión de utilidades.
- ✓ Se propone a la empresa realizar cotizaciones de créditos de diversas entidades financieras que ofrecen mejores tasas de interés y continuar con el financiamiento a corto plazo con la finalidad de obtener liquidez inmediata y solventar operaciones.

- ✓ Se propone a la empresa arriesgar en la obtención de un financiamiento a largo plazo de una entidad bancaria con la finalidad de mejorar su infraestructura de las agencias de viajes y la compra de nuevas unidades de vehículos, así brindar un buen servicio al usuario.
- ✓ Se propone a la empresa financiar sus flotas de vehículos a través de leasing financiero por sus beneficios tributarios y tasas competitivas, convirtiéndose en una alternativa de financiamiento.
- ✓ Se propone a la empresa gestionar reservas estatutarias con la finalidad de estar preparadas ante contingencias posibles que puedan presentarse a corto o largo plazo.
- ✓ Se propone a la empresa la actualización de estados financieros a través del registro oportuno de su información, ello con la finalidad de tenerlos listos para mostrar a las financieras que la solicitan para brindar financiamiento.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Apaza, H. (2015). *Financiamiento de sectores aplicando normas de información financiera*. Lima- Perú: Entrelíneas S.RLTA.

Amadeo A. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas* [Universidad Nacional de La Plata].
http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo____.pdf?sequence=3

Baca, A., & Díaz, T. (2016). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. - 2015* [Universidad Señor de Sipán].
<http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3013?show=full>

Bonett, M., & Logreira, C. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia* [Universidad de la Costa].
<http://repositorio.cuc.edu.co/handle/11323/371>

Cohen, N. y Gómez, G. (2019). *Metodología de la investigación, ¿para qué?: la producción de los datos y los diseños*. Editorial Teseo. Buenos Aires, Argentina.
Recuperado de
http://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia_para_que.pdf

Durand, Z., & León, K. (2016). *Influencia del financiamiento en el desarrollo de las Mypes en el sector comercial del distrito de Independencia-período 2015* [Universidad Nacional Santiago Antúnez De Mayolo].
<http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/1814?show=full>

- Erazo, M. (2019). *Estrategia competitiva y financiación a corto plazo de las Mypes de la ciudad de Huacho, año 2017* [Universidad Nacional Federico Villareal].
<http://repositorio.unfv.edu.pe/handle/UNFV/3505>
- Farías, E., & López, J. (2018). “*Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*” [Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>
- Gordon, F. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Agropecuaria Paulino” de Chimbote, 2016.* [Uladech Católica de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4615>
- Herrera, J., & Vilca, L. (2017). Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de transportes y negocios Valle Norte SRL, ciudad de Cajamarca. Periodo 2011 – 2014 [Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo]. In *Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo*.
<http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/301>
- Huerta, Y. (2019). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018 [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10264>
- Jesús, O. (2010). *Introducción a la Contabilidad y las finanzas* (PROFIT (ed.)).
<https://contabilidadparatodo.com/wp-content/uploads/2020/04/Introduccion-contabilidad-y-las-finanzas.pdf>
- Lira Briceño, P. (2009). Finanzas y financiamiento. USAID Perú mype competitiva,

1(1), 1–146.

http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/Finanzas_financiamiento.pdf

Miranda, W. (2019). *Las MYPES están creando o destruyendo valor.*

<https://www.administracion.usmp.edu.pe/revista-digital/numero-2/las-mypes-estan-creando-o-destruyendo-valor/>

Morales, L. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio del Perú, caso: ORION GAS MJ&D SAC,

Barranca, 2016 [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad*

Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4413>

Naciones Unidas. (2019). *Día de las Microempresas y las Pequeñas y Medianas*

Empresas, 27 de junio. <https://www.un.org/es/events/smallbusinessday/>

Oncoy, A. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y

pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de

Vicos, provincia de Carhuaz, 2016 [Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote]. In *Repositorio Institucional - ULADECH.*

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/533>

Paz, J. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de*

las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Comercio Metalico K

& M.E.I.R.L. – Chimbote, 2018 [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15580>

Posada, R., Aguilar, O., & Peña, N. (2016). *Análisis sistémico de la micro y pequeña*

empresa en México. Pearson Educación.

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/108432?page=17>

- Rojas, E. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2016. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8532>
- Rosales, K. (2017). Financiamiento y su efecto en el crecimiento de las agencias de viaje en turismo en el distrito de Huaraz, año 2017 [Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo]. In *Repositorio Institucional Digital - UNASAM*.
<http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2005>
- Salirrosas, C., & Santa Cruz, M. (2016). *Factores que se asocian a la obtención de créditos bancarios para las mypes del centro comercial josfel, ate vitarte, 2015* [Universidad Peruana Unión].
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/542/Leliz_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vásquez, J. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: caso empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A - Chimbote, 2018 [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13916>
- Zeña, J. (2018). *Financiamiento y desarrollo empresarial en las micro y pequeñas empresas de la Asociación de Propietarios Alicentro de Los Olivos, 2018* [Universidad Cesar Vallejo]. <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/33211>
- Zeña, J. (2018). *Financiamiento y desarrollo empresarial en las micro y pequeñas*

empresas de la Asociación de Propietarios Alicentro de Los Olivos, 2018.

<http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/33211>

Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

El cuestionario que se presenta a continuación tiene por objetivo recolectar información acerca de las Micro y Pequeñas empresas para realizar el trabajo de investigación que se denomina Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro y pequeña empresa “Transportes Camones” S.A. del distrito de Aija, 2020.

Esta información se usará solo para fines académicos y para la investigación, por lo que agradecemos su participación.

DEL FINANCIAMIENTO

1. ¿El financiamiento de tu empresa es con recursos propios?

- a) Si b) No c) No responde

2. ¿Solicita usted con frecuencia créditos a familiares o amigos para su empresa?

- a) Si b) No c) No responde

3. ¿Los proveedores le proporcionaron mayor facilidad para la obtención del crédito?

- a) Si b) No c) No responde

4. ¿Financia sus actividades solo con entidades bancarias?

- a) Si b) No c) No responde

5. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?
- a) Si b) No c) No responde
6. ¿Su financiamiento de tu empresa es por Bancos?
- a) Si b) No c) No responde
7. ¿Cuándo usted necesita invertir más dinero en tu empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario?
- a) Si b) No c) No responde
8. ¿Con frecuencia analiza las ventajas y desventajas que obtiene al recibir un financiamiento bancario?
- a) Si b) No c) No responde
9. ¿Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de su empresa?
- a) Si b) No c) No responde
10. ¿La empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo?
- a) Si b) No c) No responde
11. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?
- a) Si b) No c) No responde
12. ¿Con frecuencia trabaja con clientes que realicen pagos anticipados?
- a) Si b) No c) No responde
13. ¿Cumple oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente?
- a) Si b) No c) No responde
14. ¿Para obtener un financiamiento comercial generalmente le solicitan alguna garantía?
- a) Si b) No c) No responde
15. ¿Generalmente le solicitan garantías para que un banco le pueda otorgar créditos?

a) Si b) No c) No responde

16. ¿Cuándo los proveedores le entregan mercadería sin pago alguno generalmente le piden garantías?

a) Si b) No c) No responde

17. ¿Frecuentemente realiza contratos de leasing con entidades bancarias?

a) Si b) No c) No responde

18. ¿Aplica tu empresa de transportes el arrendamiento financiero?

a) Si b) No c) No responde

Muchas gracias

Anexo 2: Consentimientos informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

Vicerrectorado de Investigación

'Año de la universalización de la salud'

Huaraz 26 de octubre de 2020

CARTA N° 001-2020-FCHG/HZ

Señor(a):

GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES CAMONES S.A.

Presente.-

Asunto: Solicita autorización para aplicar la encuesta de mi trabajo de investigación

De mi mayor consideración:

Que siendo requisito fundamental para lograr el Título profesional de Contador Público y siendo necesario recopilar datos para mi trabajo de investigación titulado "PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA "TRANSPORTES CAMONES" S.A. DEL DISTRITO DE AIJA, 2020", solicito se me otorgue autorización para aplicar la encuesta anónima a su persona y trabajadores de forma virtual.

Por lo que le agradezco se sirva acceder mi pedido por ser justa.

Atentamente,


ORELLANO PALACIOS LEOVEGILDO
DNI N° 33348903
CODIGO UNIVERSITARIO N° 1203171393

Recibido
24/10/20
H. 12:00 PM

EMP. DE TRANSPORTES CAMONES S.A.

Zulenta J. Campos Maguina
RUC: 20571416205
GERENTE GENERAL



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Contabilidad, conducida por *ORELLANO PALACIOS LEOVEGILDO GIL*, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **“PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “TRANSPORTES CAMONES” S.A. DEL DISTRITO DE AIJA, 2020”**,

La entrevista durará aproximadamente 15 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: leoveghil@gmail.com o al número 942953138. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico flanccca@uladech.edu.pe
- Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<i>Zulema J. Camones Maguina</i>
Firma del participante:	EMR. DE TRANSPORTES CAMONES S.A. <i>Zulema J. Camones Maguina</i> ----- Zulema J. Camones Maguina RUC. 20574416205 GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	<i>[Firma]</i>
Fecha:	<i>26/10/2020</i>

Anexo 3: Figuras estadísticas

Figura 1:

¿El financiamiento de tu empresa es con recursos propios?

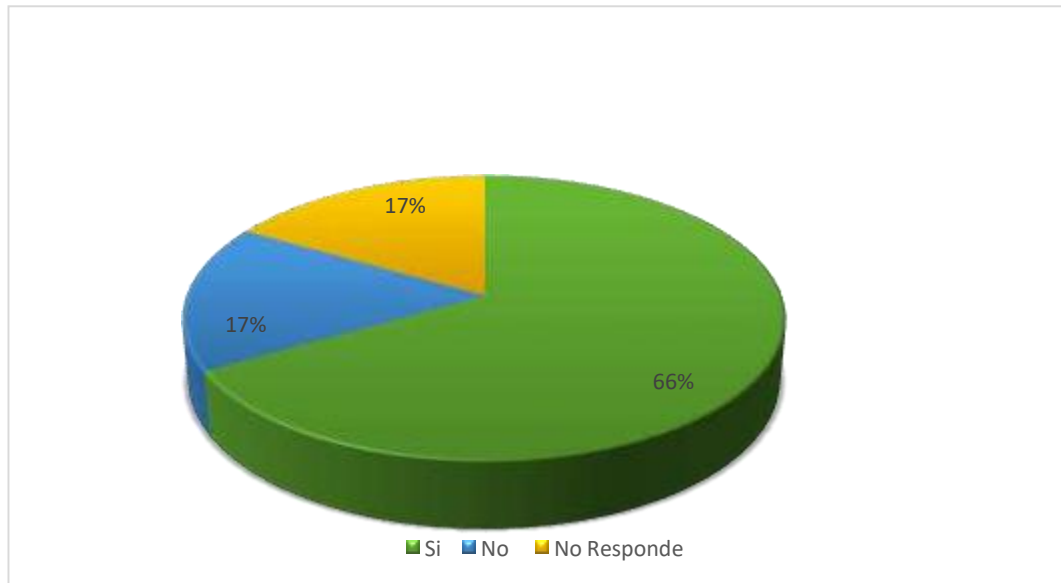


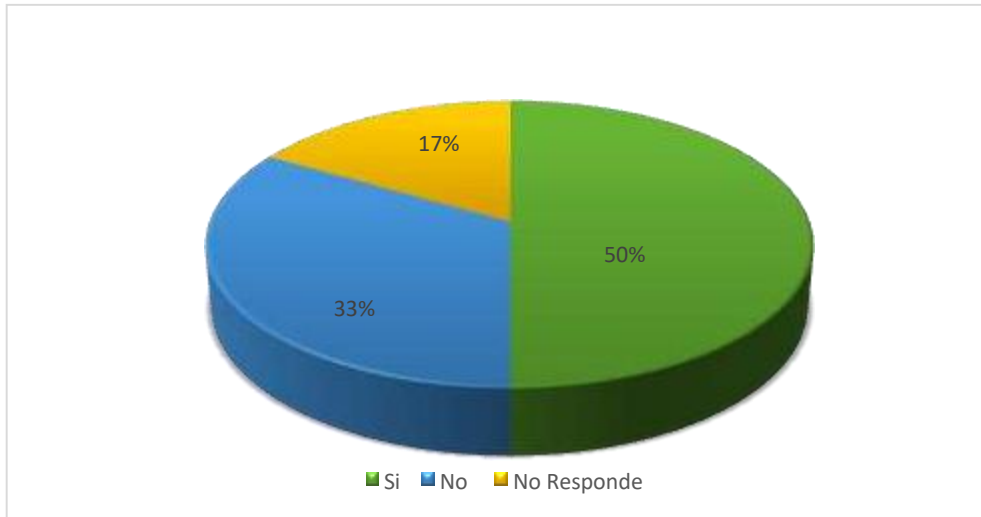
Figura 1: ¿El financiamiento de tu empresa es con recursos propios?

Fuente: Tabla 1

Interpretación: El 66% manifiestan que el financiamiento de su empresa es con recursos propios, mientras el 17% indicaron que el financiamiento no es con recursos de la empresa y el otro 17% no responde.

Figura 70

¿Solicita usted con frecuencia créditos a familiares o amigos para su empresa?

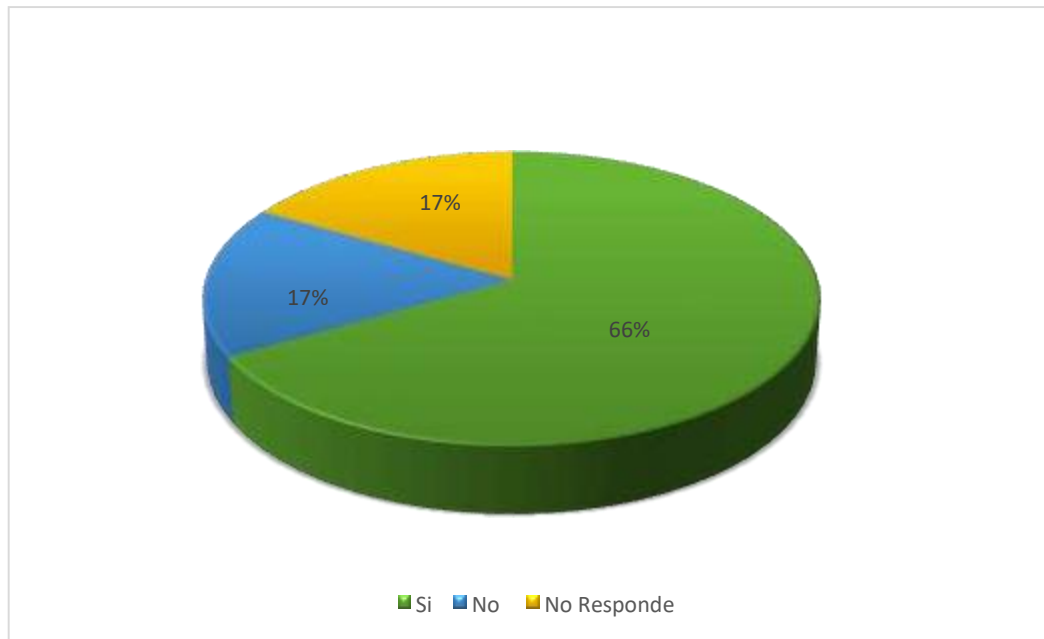


Fuente: Tabla 2

Interpretación: El 50% afirmaron que; con frecuencia solicitan crédito a familiares o amigos, mientras *el* 33% indicaron que no y el otro 17% no responde a la pregunta.

Figura 71

¿Los proveedores le proporcionaron mayor facilidad para la obtención del crédito?

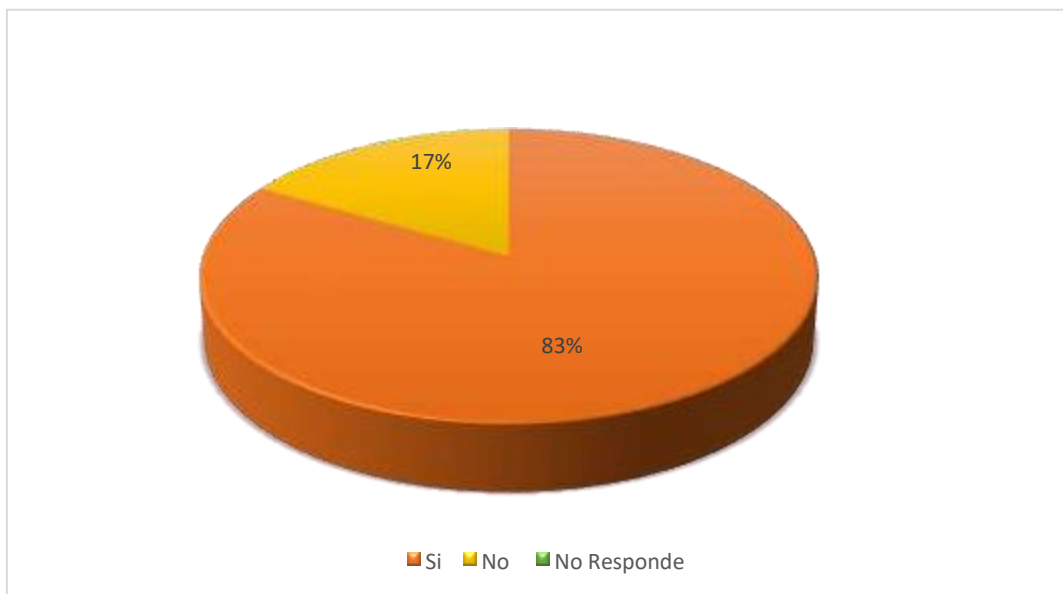


Fuente: Tabla 3

Interpretación: El 66% manifestaron que los proveedores le proporcionan con mayor facilidad la obtención de crédito, mientras el 17% manifestaron que no le proporcionan facilidades para la obtención de créditos y el otro 17% no responde.

Figura 72

¿Financia sus actividades solo con entidades bancarias?

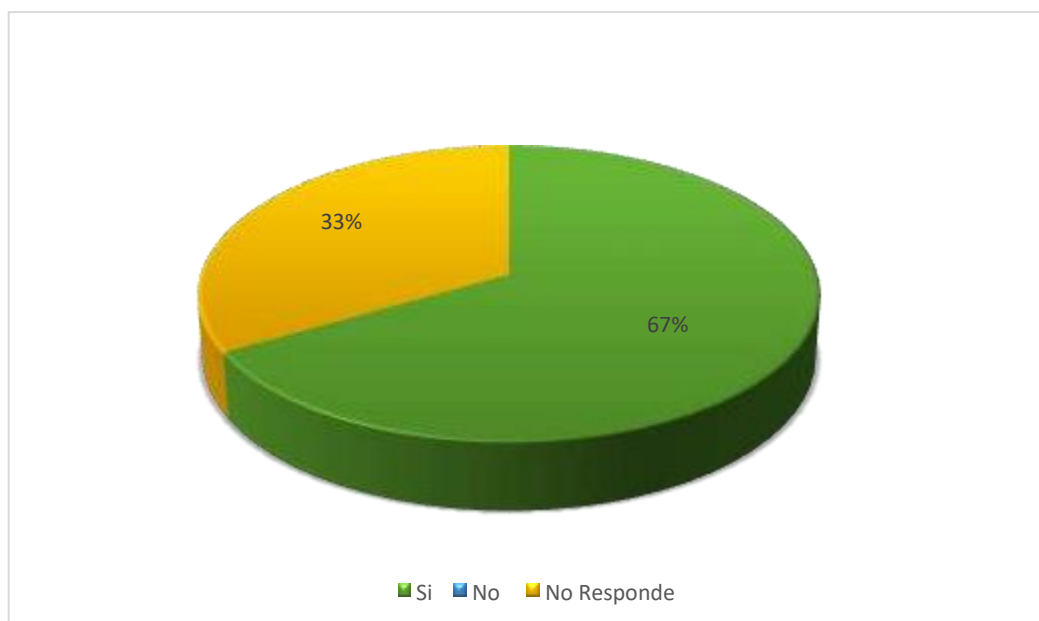


Fuente: Tabla 4

Interpretación: El 83% indicaron que financian sus actividades solo con entidades bancarias, mientras el 17% indicaron no haber solicitado un crédito financiero.

Figura 73

¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?

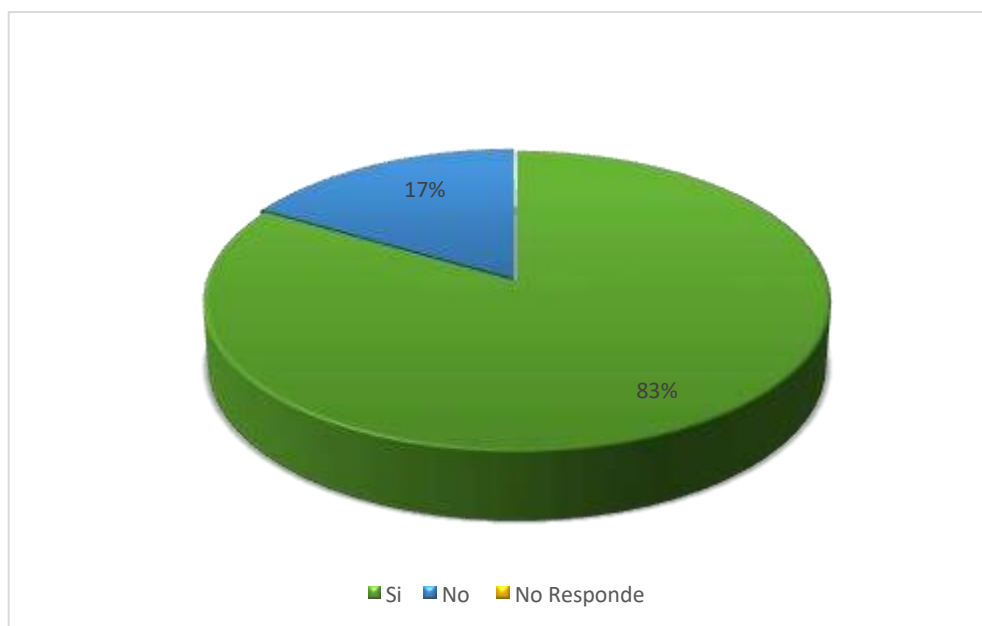


Fuente: Tabla 5

Interpretación: El 67% afirmaron que financian su actividad con financiamiento de terceros, mientras un 33% manifestaron que no financian su actividad por terceros

Figura 74

¿Su financiamiento de tu empresa es por Bancos?

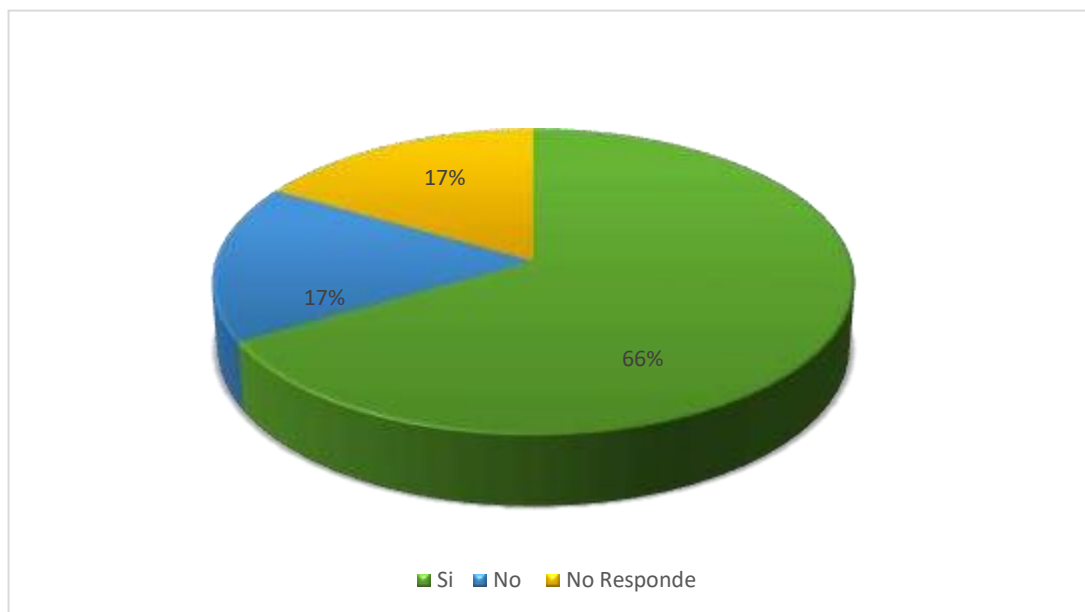


Fuente: Tabla 6

Interpretación: El 83% manifestaron que su financiamiento de su empresa es a través de bancos, mientras el 15% indicaron que no están financiados por entidades bancarias.

Figura 75

¿Cuándo usted necesita invertir más dinero en tu empresa, y no puede hacerlo con fondos propios acude al financiamiento bancario?

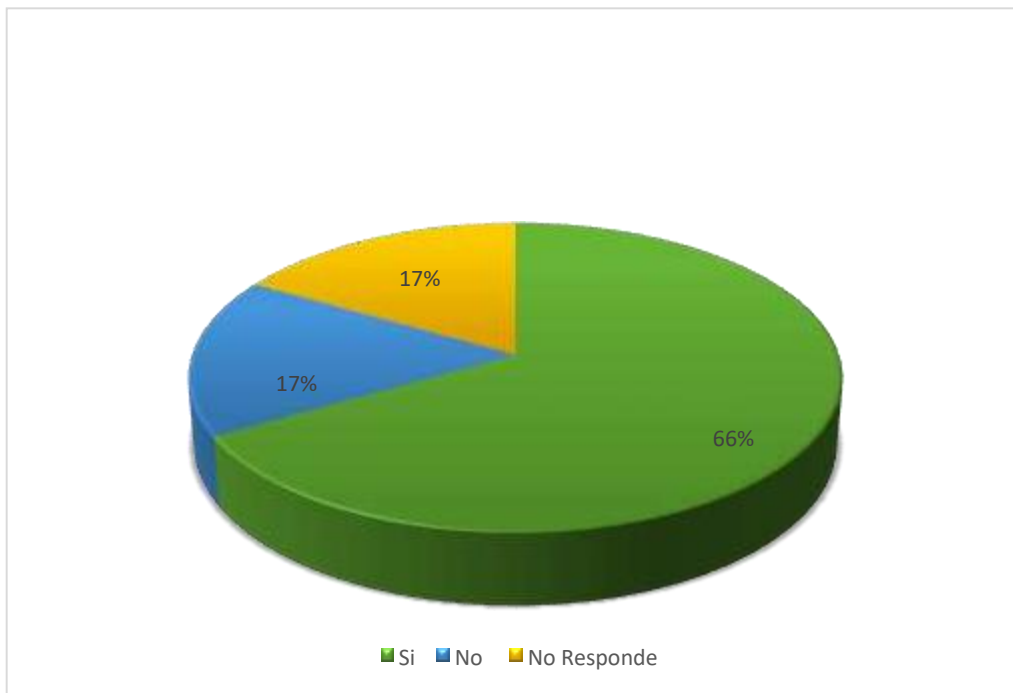


Fuente: Tabla 7

Interpretación: El 66% afirmaron cuando necesitan invertir dinero en su empresa acuden al financiamiento bancario, mientras el 17% manifestaron que no acuden al financiamiento bancario y el otro el 17% no responde a la pregunta.

Figura 76

¿Con frecuencia analiza las ventajas y desventajas que obtiene al recibir un financiamiento bancario?

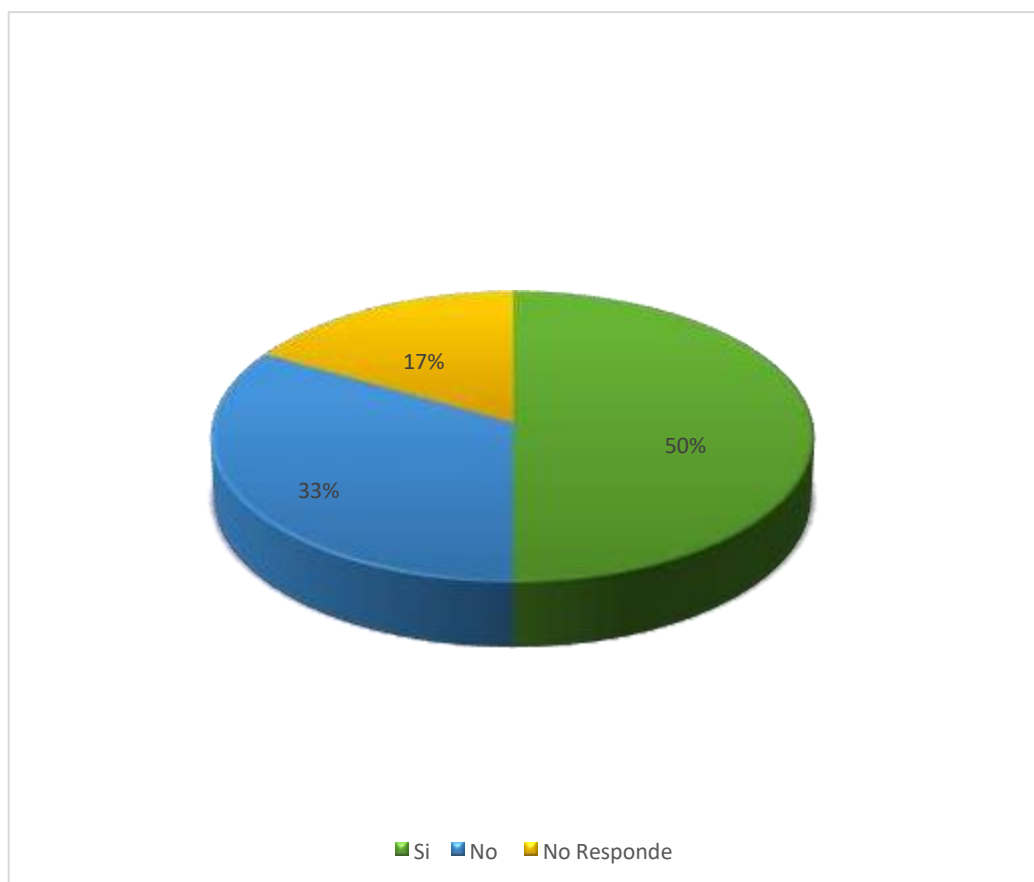


Fuente: Tabla 8

Interpretación: El 66% afirmaron que con frecuencia analizan las ventajas y desventajas que se obtiene al recibir un financiamiento bancario, mientras el 17% no analizan con frecuencia sobre las ventajas y desventajas que se obtiene al recibir un financiamiento bancario y el otro 17% no responde a la pregunta.

Figura 77

¿Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de su empresas?

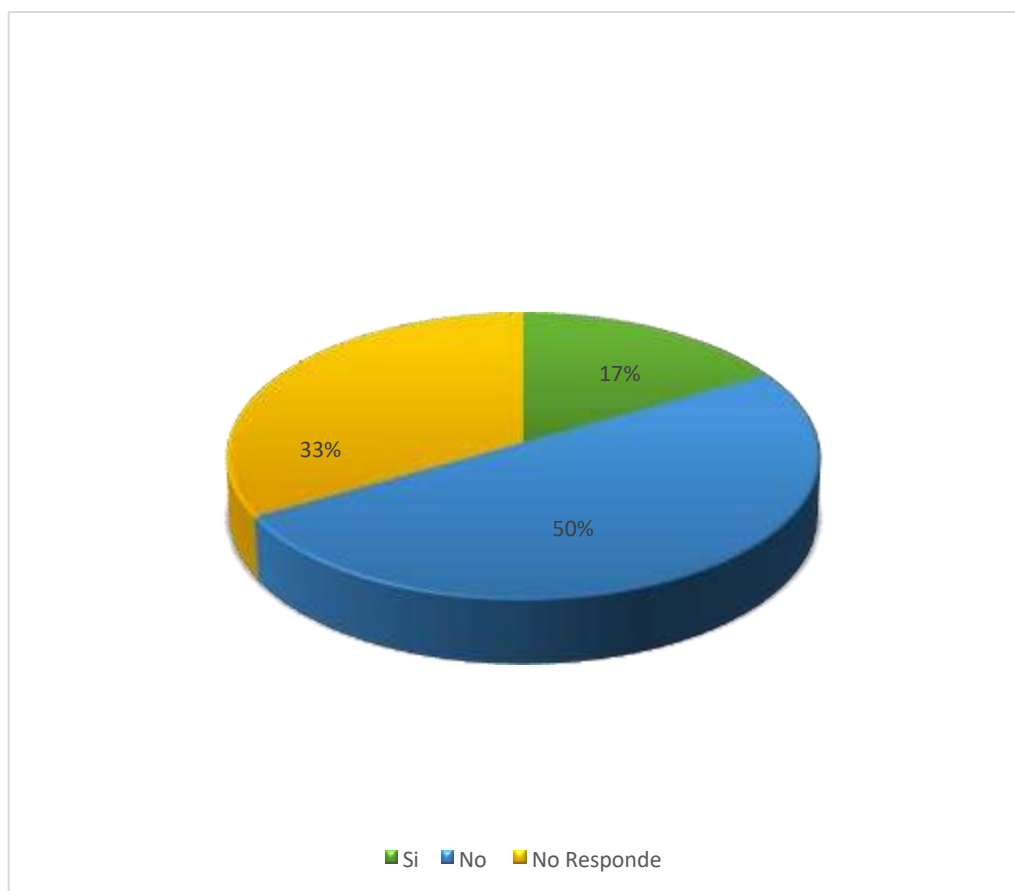


Fuente: Tabla 9

Interpretación: El 50% manifestaron que en financiamiento mejora el desarrollo de su empresa, mientras el 45 % manifestaron que el financiamiento no mejora el desarrollo de su empresa y el otro 15 % no responde a la pregunta.

Figura 78:

¿La empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo?

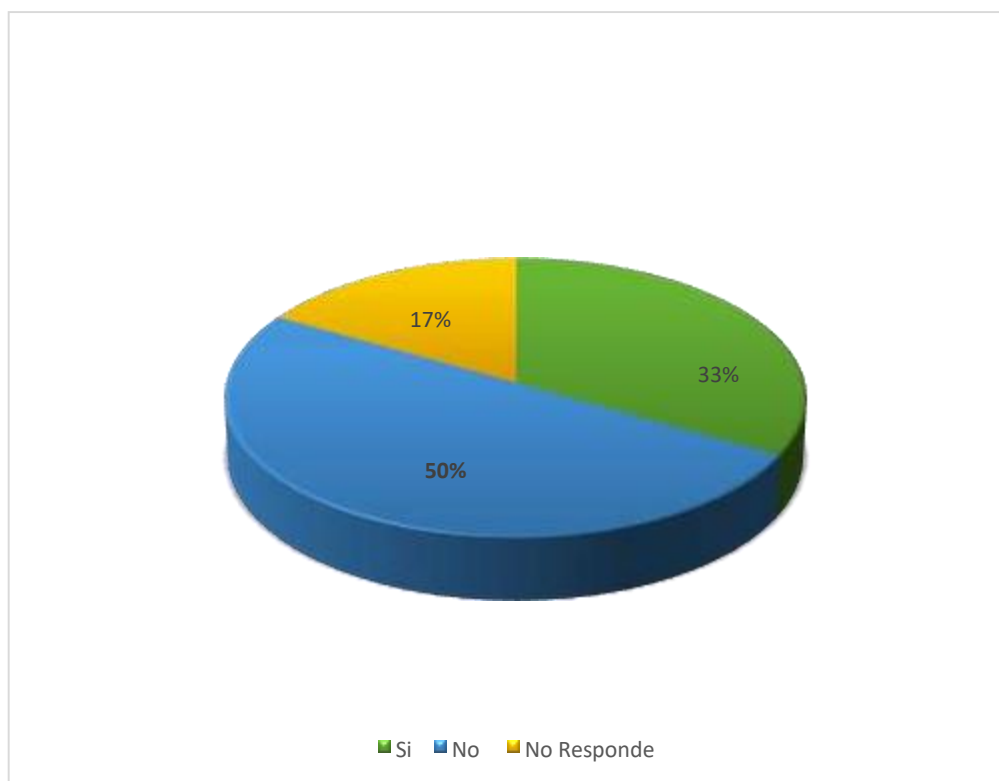


Fuente: Tabla 10

Interpretación: El 50% indicaron empresa tiene la necesidad de recurrir a préstamos a corto plazo, mientras el 33% mencionaron que no tienen la necesidad de recurrir a préstamos de corto plazo y el otro 17% no responden a la pregunta.

Figura 79:

¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?

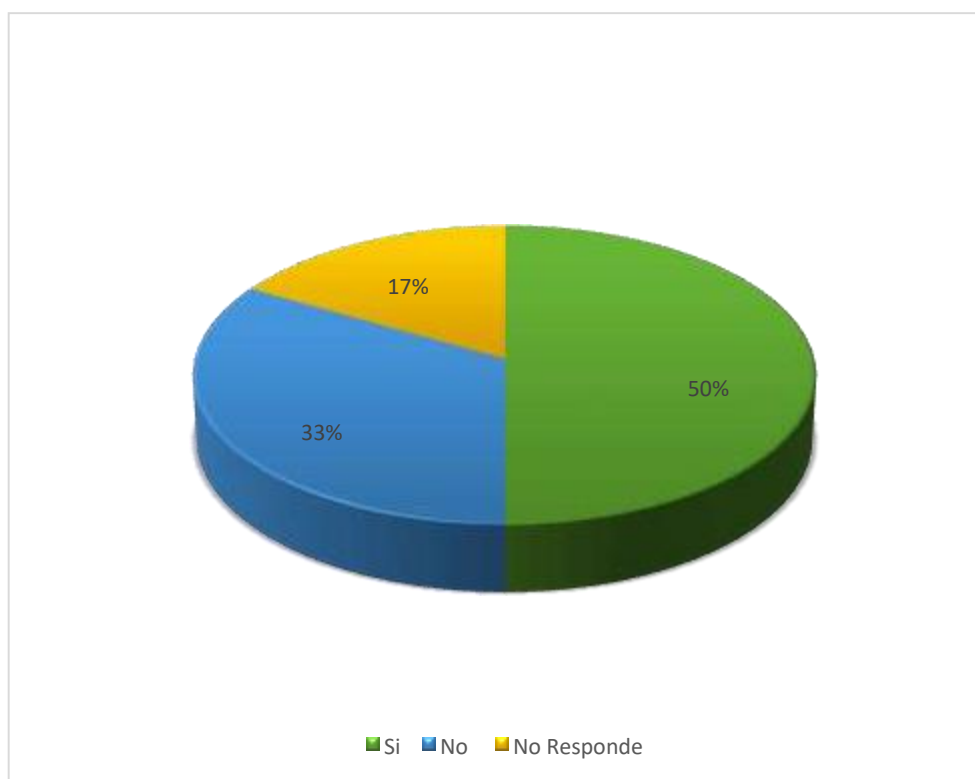


Fuente: Tabla 11

Interpretación: El 50% afirmaron que los créditos obtenidos son a largo plazo, mientras el 33 % manifestaron que los créditos otorgados no fueron a largo plazo y el otro 17% no responde a la pregunta.

Figura 80:

¿Con frecuencia trabaja con clientes que realicen pagos anticipados?

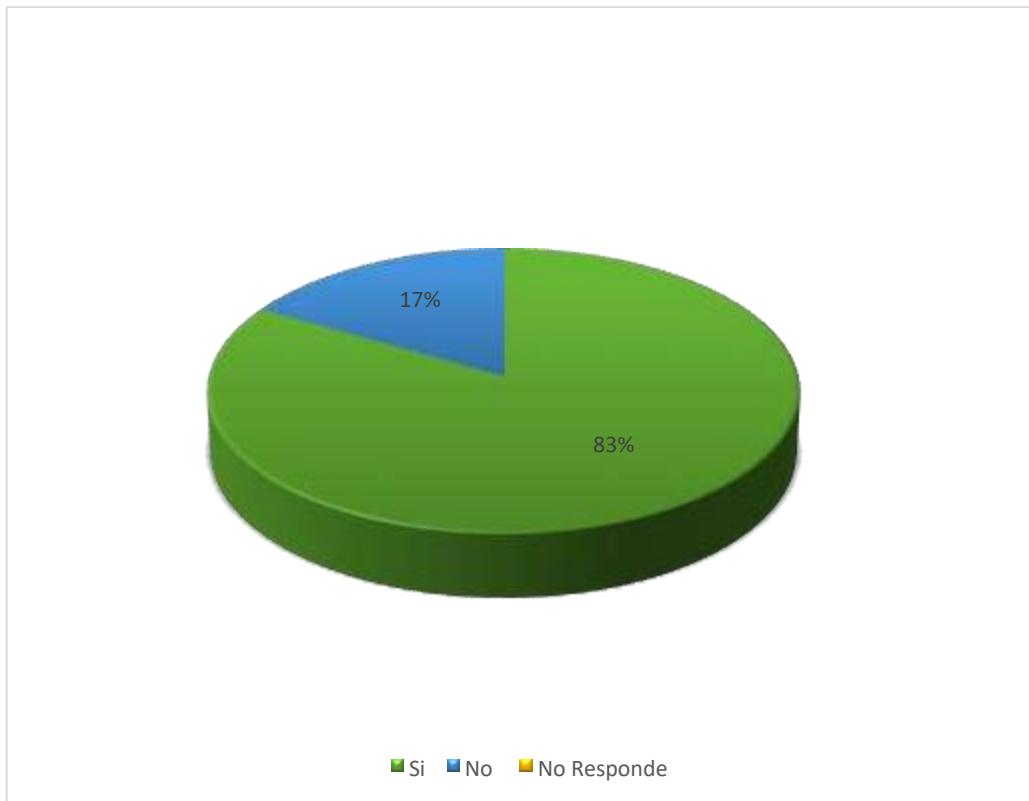


Fuente: Tabla 12

Interpretación: El 50% manifiestan que con frecuencia trabaja con clientes que realicen pagos por anticipado, mientras el 33% manifestaron que no trabaja con clientes que realicen pagos por anticipados y el otro 17% no responde a la pregunta.

Figura 81:

¿Cumple oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente?

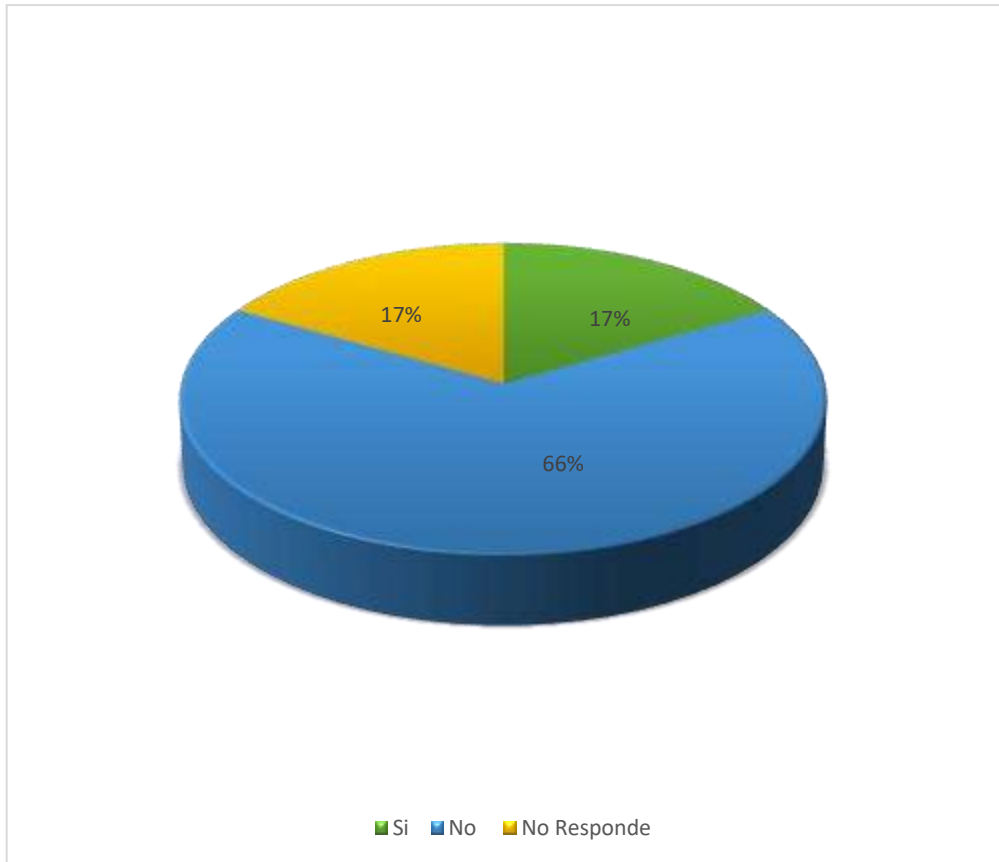


Fuente: Tabla 13

Interpretación: El 83% afirmaron que cumplen oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente y el 17% manifestaron que no cumplen oportunamente con los clientes que le pagan anticipadamente.

Figura 82:

¿Para obtener un financiamiento comercial generalmente le solicitan alguna garantía?

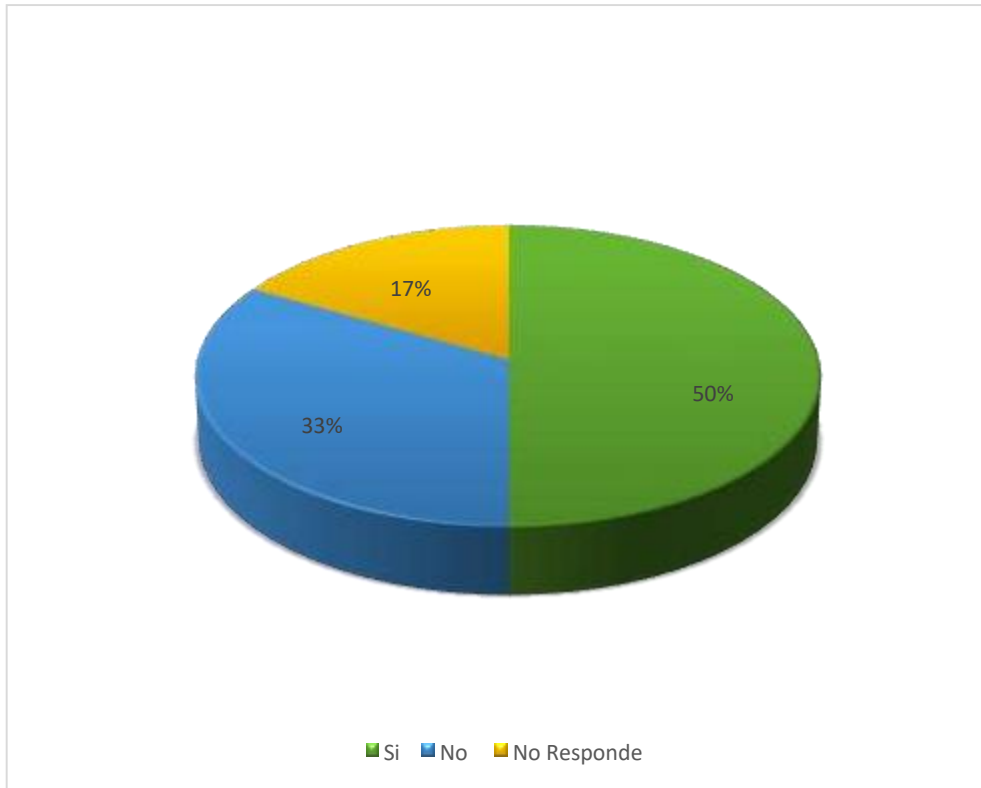


Fuente: Tabla 14

Interpretación: El 66% indicaron que para obtener un financiamiento comercial generalmente solicitan alguna garantía, mientras el 17% indicaron que su entidad no le solicitan alguna garantía y el otro 17% no responde a la pregunta

Figura 83:

¿Generalmente le solicitan garantías para que un banco le pueda otorgar créditos?

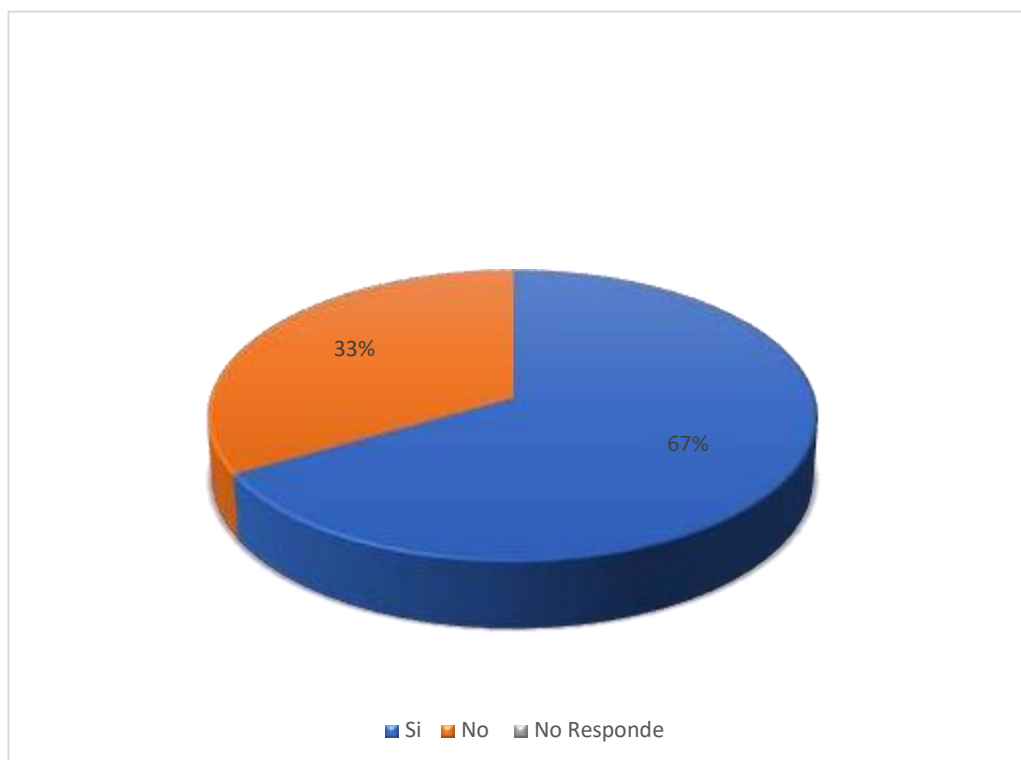


Fuente: Tabla 15

Interpretación: El 50% manifestaron que generalmente el banco los solicita garantías para otorgar el crédito, mientras que el 33% indicaron que el banco no les solicita garantías para la obtención de crédito y el otro 17% no responde a dicha interrogante.

Figura 84:

¿Cuándo los proveedores le entregan mercadería sin pago alguno generalmente le piden garantías?

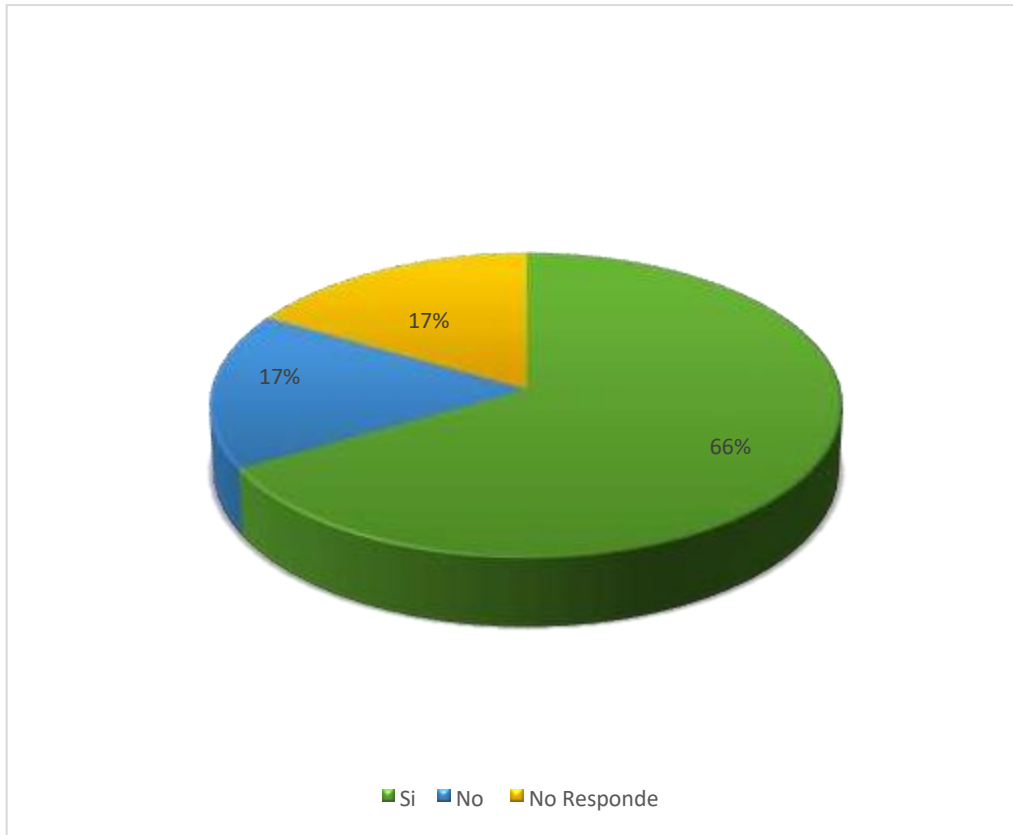


Fuente: Tabla 16

Interpretación: El 67% afirmaron que los proveedores le entregan mercadería con garantías y el 33 % afirmaron que no le piden garantías cuando los proveedores entregan mercaderías

Figura 85:

¿Frecuentemente realiza contratos de leasing con entidades bancarias?

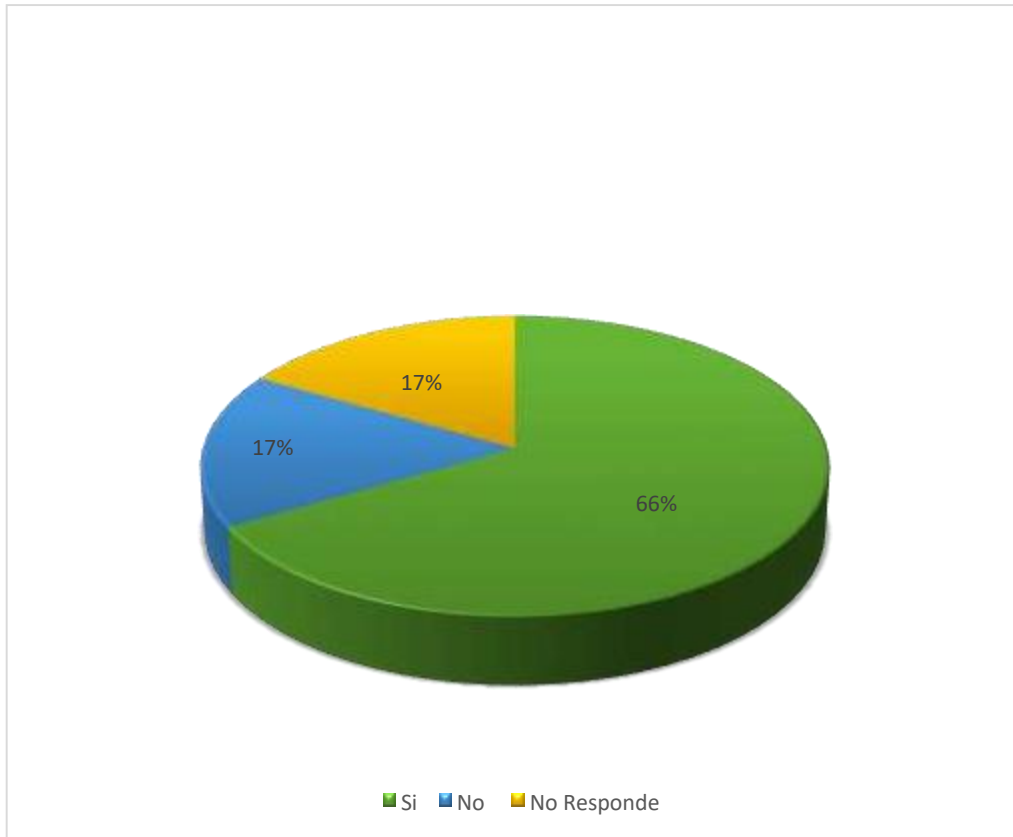


Fuente: Tabla 17

Interpretación: El 66% afirmaron que no realizan contratos de leasing con entidades bancarias, mientras que el 17% indicaron haber realizado contratos de leasing y el otro 17% no responde a la pregunta.

Figura 86:

¿Aplica tu empresa de transportes el arrendamiento financiero?



Fuente: Tabla 18

Interpretación: El 66% afirmaron que no aplican el arrendamiento financiero, el 17% afirmaron que si aplican el arrendamiento financiero y el otro 17% no responde a la pregunta.