

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO EN LA
MICROEMPRESA “LAS TRES ESTRELLITAS”
SECTOR COMERCIO, PERIODO 2019-CHULUCANAS.**

**TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL
GRADO ACADEMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR
CORDOVA GARCIA, PATRICIA LIZETH**

ORCID: 0000-0001-5473-0939

**ASESOR
QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

ORCID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

CORDOVA GARCIA, PATRICIA LIZETH

ORCID: 0000-0001-5473-0939

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

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencia
Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID.0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemi

ORCID.0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

Presidente

Dra. Miriam Noemí Rodríguez Vigo

Miembro

Mgtr. Luis Ortiz González

Miembro

Mgtr. Milagro Baldemar Quiroz Calderón

Asesor

DEDICATORIA

A DIOS, por brindarme salud,
darme la vida y por
haberme guiado
a lograr este objetivo.

A mis padres y mi hermano
que son el motor y motivo
para seguir siempre adelante y
por haber estado todos estos
años a mi lado como la mejor
Compañía para no rendirme.

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación el objetivo general es Establecer las características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2019 – Chulucanas. Para recopilación de datos se utilizó la técnica de la encuesta a la propietaria del negocio de bodega. La metodología del presente trabajo de investigación es de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, el diseño aplicado es cuantitativo, no experimental y correlacional. De acuerdo al cuestionario aplicado a la propietaria de la microempresa “Las tres estrellitas” y su análisis se observó que carece de asesoramiento para el otorgamiento de un crédito financiero ,además no recurre a las Cajas Municipales que cobran menos tasa de interés y no hay cultura crediticia por incurrir en no pagar puntual en razón a que no evalúa los plazos y tasa de interés, concluyendo en deficiencias para obtener un financiamiento ,recomendando solicite préstamos bancarios en Cajas Municipales por menor tasa a cobrar y mejor orientación crediticia.

Palabras claves: Cultura, Financiamiento, MYPE.

ABSTRACT

In this research work, the general objective is to establish the characteristics of the relevant financing factors in the microenterprise "Las Tres Estrellitas", period 2019 - Chulucanas. For data collection, the technique of surveying the business owner of winery. The methodology of this research work is quantitative, descriptive level, the applied design is quantitative, not experimental and correlational. According to the questionnaire applied to the owner of the microenterprise "The three stars" and its analysis was observed that lacks advice for the granting of a financial loan, also does not resort to the Municipal Savings Banks that charge a lower interest rate and there is no credit culture due to not paying on time because it does not evaluate the terms and interest rate, concluding in deficiencies to obtain financing, recommending apply for bank loans in Municipal Banks for me Nor rate to charge and better credit orientation.

Keywords: Culture, Financing, MYPE

CONTENIDO

| | |
|---|------|
| EQUIPO DE TRABAJO | ii |
| FIRMA DEL JURADO Y ASESOR | iii |
| DEDICATORIA | iv |
| RESUMEN | v |
| ABSTRACT | vi |
| CONTENIDO | vii |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS | ix |
| Índice de gráficos | ix |
| Índice de tablas | xi |
| Índice de Cuadros | xiii |
| I. INTRODUCCIÓN | 1 |
| II. REVISIÓN DE LA LITERATURA | 3 |
| 2.1. Antecedentes | 3 |
| 2.1.1. Internacionales | 3 |
| 2.1.2. Nacionales | 4 |
| 2.1.3. Locales o Regionales | 6 |
| 2.2. BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN | 8 |
| 2.2.1. MYPE | 8 |
| 2.2.2. Cuadro de caracterización | 9 |
| 2.2.3. Clasificación | 9 |
| 2.2.4. Importancia | 10 |
| 2.2.5. Financiamiento | 10 |
| 2.2.5.1. Teoría del financiamiento | 10 |
| 2.2.5.2. Importancia | 11 |
| 2.2.6. Factores del financiamiento | 12 |
| 2.2.7. Fuentes del financiamiento | 13 |
| 2.2.8. Sistema financiero peruano | 15 |
| III. HIPÓTESIS | 21 |
| III. METODOLOGÍA | 22 |
| 3.1. El tipo de investigación | 22 |
| 3.2. Diseño de la investigación | 22 |
| 3.3. Población y muestra | 23 |
| 3.4. Definición y operacionalización de las variables | 23 |
| 3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 24 |
| 3.5.1. Técnica | 24 |

| | |
|---|----|
| 3.5.2 Instrumento | 25 |
| 3.6. Plan de análisis | 25 |
| 3.7. Matriz de consistencia | 26 |
| 3.8 Principios éticos..... | 27 |
| IV. RESULTADOS..... | 28 |
| 4.2. Análisis de los resultados | 51 |
| 4.2.1. Con respecto al objetivo general:..... | 51 |
| 4.2.2. Con respecto a los objetivos específicos:..... | 51 |
| V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES | 53 |
| 5.1 Conclusiones | 53 |
| 5.2 Recomendación..... | 54 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 55 |
| ANEXOS | 57 |
| ANEXO 1: Cronograma de actividades..... | 57 |
| ANEXO 2: Presupuestos..... | 58 |
| Anexo 3: Instrumento de recolección de datos | 59 |
| Anexo 4: Otros | 61 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Índice de gráficos

| | | |
|---------------|---|----|
| GRAFICO N °01 | ¿Recurre al financiamiento para adquirir mercadería?..... | 42 |
| GRAFICO N °02 | ¿Mas solicita préstamos a bancos en relación a cajas Municipales?..... | 43 |
| GRAFICO N °03 | ¿Accede el negocio con facilidad al préstamo?..... | 44 |
| GRAFICO N °04 | ¿Conoce usted sobre su ciclo económico financiero?..... | 45 |
| GRAFICO N °05 | ¿Para usted es más importante su, financiamiento o liquidez?.. | 46 |
| GRAFICO N °06 | ¿Recibió usted asesoramiento para adquirir un financiamiento?.. | 47 |
| GRAFICO N °07 | ¿Al solicitar un préstamo posee información para que la empresa en el futuro no tenga un riesgo?..... | 48 |
| GRAFICO N °08 | ¿Paga puntualmente el financiamiento de su micro empresa?.. | 49 |
| GRAFICO N °09 | ¿Renueva el financiamiento de su micro empresa, cuando es necesario?..... | 50 |
| GRAFICO N°10 | ¿Utiliza el financiamiento a corto plazo?..... | 51 |
| GRAFICO N° 11 | ¿Utiliza el financiamiento a largo plazo?..... | 52 |
| GRAFICO N °12 | ¿Financia su micro empresa con ahorros personales?..... | 53 |
| GRAFICO N °13 | ¿Percibe la tasa de crecimiento del mercado?..... | 54 |
| GRAFICO N °14 | ¿Cumplió puntualmente con las fechas de pago?..... | 55 |
| GRAFICO N °15 | ¿Considera que los financiamientos que adquiere permiten a que la empresa se mantenga estable?..... | 56 |
| GRAFICO N° 16 | ¿Conoce la tasa de interés que Ud. Paga por el financiamiento obtenido?..... | 57 |

| | | |
|---------------|--|----|
| GRAFICO N° 17 | ¿Considera que debe ser necesaria la asesoría profesional para un mejor financiamiento?..... | 58 |
| GRAFICO N° 18 | ¿Quedo satisfecha con los financiamientos que ha obtenido?.. | 59 |
| GRAFICO N° 19 | ¿Cree usted que solo puede hacer crecer su negocio a través del financiamiento?..... | 60 |
| GRAFICO N° 20 | ¿Cree usted que el financiamiento es un factor importante para el desarrollo de su empresa?..... | 61 |
| GRAFICO N° 21 | ¿Cree usted que el financiamiento en las Mype es importante?..... | 62 |
| GRAFICO N° 22 | ¿Considera que es poco eficiente el sistema financiero peruano para poder proporcionarle recursos a las MYPE?..... | 63 |

Índice de tablas

| | | |
|---------------|---|----|
| GRAFICO N °01 | ¿Recurre al financiamiento para adquirir mercadería?..... | 42 |
| GRAFICO N °02 | ¿Mas solicita préstamos a bancos en relación a cajas Municipales?..... | 43 |
| GRAFICO N °03 | ¿Accede el negocio con facilidad al préstamo?..... | 44 |
| GRAFICO N °04 | ¿Conoce usted sobre su ciclo económico financiero?..... | 45 |
| GRAFICO N °05 | ¿Para usted es más importante su, financiamiento o liquidez?.. | 46 |
| GRAFICO N °06 | ¿Recibió usted asesoramiento para adquirir un financiamiento?47 | |
| GRAFICO N °07 | ¿Al solicitar un préstamo posee información para que la empresa en el futuro no tenga un riesgo?..... | 48 |
| GRAFICO N °08 | ¿Paga puntualmente el financiamiento de su micro empresa?.. | 49 |
| GRAFICO N °09 | ¿Renueva el financiamiento de su micro empresa, cuando es necesario?..... | 50 |
| GRAFICO N°10 | ¿Utiliza el financiamiento a corto plazo?..... | 51 |
| GRAFICO N° 11 | ¿Utiliza el financiamiento a largo plazo?..... | 52 |
| GRAFICO N °12 | ¿Financia su micro empresa con ahorros personales?..... | 53 |
| GRAFICO N °13 | ¿Percibe la tasa de crecimiento del mercado?..... | 54 |
| GRAFICO N °14 | ¿Cumplió puntualmente con las fechas de pago?..... | 55 |
| GRAFICO N °15 | ¿Considera que los financiamientos que adquiere permiten a que la empresa se mantenga estable?..... | 56 |
| GRAFICO N° 16 | ¿Conoce la tasa de interés que Ud. Paga por el financiamiento obtenido?..... | 57 |

| | | |
|---------------|--|----|
| GRAFICO N° 17 | ¿Considera que debe ser necesaria la asesoría profesional para un mejor financiamiento?..... | 58 |
| GRAFICO N° 18 | ¿Quedo satisfecha con los financiamientos que ha obtenido?.. | 59 |
| GRAFICO N° 19 | ¿Cree usted que solo puede hacer crecer su negocio a través del financiamiento?..... | 60 |
| GRAFICO N° 20 | ¿Cree usted que el financiamiento es un factor importante para el desarrollo de su empresa?..... | 61 |
| GRAFICO N° 21 | ¿Cree usted que el financiamiento en las Mype es importante?..... | 62 |
| GRAFICO N° 22 | ¿Considera que es poco eficiente el sistema financiero peruano para poder proporcionarle recursos a las MYPE?..... | 63 |

Índice de Cuadros

| | |
|---------------|---|
| Cuadro N °01: | Matriz de Operacionalización de las Variables |
| Cuadro N °02 | Matriz de Consistencia |
| Cuadro N° 03 | Cuadro de Caracterización |

I. INTRODUCCIÓN

Se debe tener en cuenta que es necesario tener un adecuado financiamiento en toda empresa, pues es el aporte fundamental para impulsar un buen crecimiento y desarrollo, pero que sin embargo este es un problema que delimitan los crecimientos en las MYPES, impidiéndoles a los microempresarios no tener un acceso rápido al crédito, porque no cuentan con garantías o las tasas de interés son elevadas y de ese modo perder la accesibilidad de obtener uno.

La Bodega “Las Tres Estrellitas” es un establecimiento de comercio, que tiene un adecuado posicionamiento en el mercado de Chulucanas, pero no se ha resaltado mucho su nivel de crecimiento en los últimos años, en relación con su competencia.

Determinar la caracterización de los factores relevantes del financiamiento, de la Bodega “Las Tres Estrellitas” es lo que se pretende de este proyecto y de esa manera demostrar las debilidades y riesgos que la MYPE atraviesa para poder tener un mejor crecimiento.

Por lo que se presenta el siguiente enunciado del problema **¿Cuáles son los principales factores relevantes del financiamiento en la microempresa "¿Las Tres Estrellitas", periodo 2019 – Chulucanas?** Teniendo como objetivo principal: Establecer las características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2019 – Chulucanas.

Objetivos Específicos:

- Identificar las principales características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2019 – Chulucanas.
- Caracterizar el financiamiento de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2019 – Chulucanas.

Este proyecto de investigación se justifica porque se pretende visualizar ante la sociedad los puntos débiles de este negocio y generar mejores propuestas de financiamiento dando una nueva alternativa de crecimiento y de ese modo dar a conocer a sus clientes la importancia de esta bodega ante la sociedad pues se pretende llevar a cabo las herramientas de la investigación, mas importantes a fin de obtener buenos resultados, desarrollando un mejor manejo del financiamiento.

La metodología del presente trabajo de investigación es de tipo descriptivo, de nivel cualitativa, diseño descriptivo. Las herramientas empleadas en este trabajo serán la entrevista y la encuesta con relación a la variable del Financiamiento.

Como resultado se logró detectar, que en la microempresa se considera poco eficiente el sistema financiero peruano ya que se cree que al sacar un préstamo no es una fuente confiable para el crecimiento de su negocio en ciertos casos, ya que los intereses son elevados

Se concluye que la microempresa tiene poco conocimiento acerca del sistema financiero peruano siendo poco eficiente para la dueña de MYPE, donde se desconoce el ciclo de pagos y los intereses, ello limita a la empresaria a acceder a un crédito por el temor a endeudarse.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Gonzales (2014) en su tesis titulada: *“La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá, Colombia 2014”*, el objetivo fue determinar la configuración del financiamiento en pequeñas y medianas empresas, nivel de investigación fue descriptiva, Identificando así mismo que el sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PIB y a la generación de empleo. El financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, teniendo como resultado que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años , con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66%. Teniendo como conclusión final que dicha las PYMES en la ciudad de Bogotá han tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas.

Ixchop (2014) en su tesis titulada: *“Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango - 2014”*, realizado en Guatemala. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas de nivel descriptivo, Llegando a las siguientes conclusiones: -Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los

préstamos con instituciones financieras, Asimismo se demuestra que la mayor parte de empresarios acuden a bancos, en busca de recursos para financiar sus negocios.

Gómez (2013) en su tesis titulada: “El arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas y medianas empresas y la empresa Naolinqueño, realizado en la ciudad de Veracruz – México”. Cuyo objetivo general fue: Analizar el arrendamiento financiero y su viabilidad como instrumento de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas con mejoras de crecimiento económico; nivel de investigación fue descriptiva así mismo llego a los siguientes resultados: La empresa Naolinqueño no contaba con financiamiento adecuado, sino con créditos bancarios el cual requerían de garantías mayores y en algunos casos duplicaba o triplicaba el monto del valor solicitado, concluyendo finalmente que dentro de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Veracruz no poseen información suficiente en cuanto a la adquisición de un financiamiento.

2.1.2. Nacionales

Sessarego (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, periodo 2011”, cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey periodo 2011, el diseño de investigación fue descriptivo. Obtuvo excelentes resultados de rentabilidad en las Mypes, ya que financiando el capital de trabajo permite incrementar y diversificar productos el cual cubre la demanda que existe en la ciudad de Huarmey o el mercado donde quiere apuntar el empresario, el cual observa el costo oportunidad sobre la inversión. Se concluyó que la rentabilidad había aumentado por la relación

que había con el financiamiento obtenido en el año 2011, ya que dicho financiamiento fue destinado para capital de trabajo.

Meza (2013) en su tesis titulada: “El financiamiento y la rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours SAC. de la ciudad de Huaraz, periodo 2011” cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours SAC. de la ciudad de Huaraz, año 2011; siendo el diseño de la investigación de nivel descriptivo, teniendo resultados favorables acerca de la información que poseen acerca del financiamiento y rentabilidad, teniendo pequeñas dificultades que son resueltas a tiempo para no fracasar como empresa, de este modo se llegó a la siguiente conclusión:

-El acceso a los servicios formales de financiamiento promueve la formación de nuevas empresas, así como su crecimiento e innovación además de ello ayuda a reducir las limitaciones financieras, en especial para las empresas pequeñas que tienen dificultades para autofinanciarse, así como las que recién inician sus actividades.

Tamariz (2014) en su tesis titulada: “El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014”, realizado en la ciudad de Lima; cuyo objetivo general fue: Identificar la importancia del financiamiento y su utilización en las Mypes en el Perú, 2014. El método de investigación fue Bibliográfico y documental. Obtuvo los siguientes resultados: Las mypes constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crea empleo alrededor del 75% de la PEA y genera riqueza en mas de 45 % del PBI, concluyendo que el acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las Mype tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas

y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).

2.1.3. Locales o Regionales

Chero (2014) en su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013”* cuyo objetivo general fue: Describir el financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector servicios, rubro transporte terrestre de carga, de la ciudad de Piura, periodo 2013. El diseño que utilizo en la investigación fue descriptivo, así mismo se llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de las Mypes financian su actividad productiva mediante terceros, es decir que suelen acudir a las entidades financieras para poder solventar la operatividad y cumplir con las necesidades que los usuarios demanden.. Por otro lado podemos concluir que la mayoría de las Mypes que recibieron un crédito decidieron invertir en lo que es: capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local y activos fijos.

Torres (2015) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las microempresas comerciales en el Perú. Caso: REPUESTOS MERINOS E.I.R.L de la ciudad de Piura, en el año 2014, para optar el Título de Contador Público por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote*, el objetivo es determinar las principales características del financiamiento de las microempresas comerciales en el Perú y de La empresa Repuestos Merino E.I.R.L de la ciudad de Piura, en el año 2014, teniendo el nivel descriptivo como el diseño de la investigación. Teniendo como

resultados que en La empresa Repuestos Merino E.I.R.L ha logrado posicionarse en el mercado Piurano, cumpliendo con sus obligaciones tanto financieras como tributarias, concluyendo a la vez que para obtener créditos con bajo interés que le siga permitiendo surgir como organización en un mercado competitivo se tuvo que recibir mas información y orientación acerca de lo que es el sistema financiero

Reyes, L. (2015) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento y la gestión de calidad en las MYPE, rubro bodegas, del Distrito de Paita, año 2015*; con respecto al destino del crédito o plan de inversión que aplican las MYPE, es el capital de trabajo, por lo tanto, los propietarios de las bodegas tienen presente la importancia de invertir más en mercadería para su negocio ya que le generará más ventas y así más utilidades, en esta investigación el diseño aplicado fue de nivel descriptivo se obtuvo como resultado que las MYPE del rubro bodegas en el Distrito de Paita rotundamente no hacen uso del Crowdlending, lo que significa que ellas están perdiendo una oportunidad muy atractiva por el menor costo comparado con la banca tradicional; por lo tanto, el crowdlending no tiene presencia financiera, en las MYPE del rubro bodegas del Distrito de Paita, dado que ellas no tienen la tecnología para acceder al crowdlending. De acuerdo a la investigación se llegó a las siguientes conclusiones: Las fuentes de financiamiento que recurren con más frecuencia las MYPE del Distrito de Paita, son las Cajas Municipales; por lo tanto, son estas las que lideran el sistema financiero en este sector y en la Ciudad de Paita, ya que facilitan el proceso crediticio solicitando menos requisitos que la competencia.

2.2. BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN

Arias (2012) manifiesta que “Las bases teóricas contienen una amplitud de proposiciones y conceptos que son usadas para explicar o sustentar el problema planteado”. Por lo tanto, es la base donde se asienta la investigación para posteriormente mediante el análisis se logren obtener los resultados esperados de la investigación.

2.2.1. MYPE

Las Micro y pequeñas empresas, son sin duda, agentes de dinamismo en la sociedad, Zuñiga (2015) escritor del diario La República, indica que éstas desempeñan un papel fundamental en la economía peruana: contribuyen a la creación del empleo, disminuyen la pobreza e incrementan el Producto Bruto Interno

La Micro y Pequeña Empresa (MYPE), es la unidad económica formada por persona natural o jurídica, bajo una forma de organización o gestión empresarial, generando rentas de tercera categoría de acuerdo a la Ley del Impuesto a la Renta, con una finalidad lucrativa. Es importante resaltar que, la microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley.

El Régimen Laboral de la MYPE fue creado con la finalidad de promover, la formalización de trabajadores de las micro y pequeñas empresas.

2.2.2 Cuadro de caracterización

| CARACTERISTICAS | NUMERO DE TABAJADORES | NIVELES DE VENTAS ANUEALES |
|-----------------|-----------------------|--|
| MICROEMPRESA | DE 1 A 10 | El monto máximo de 150 UIT – S/ 622,500.00 |
| PEQUEÑA EMPRESA | DEL 1 A 100 | El monto máximo de 1700 UIT- S/ 7,055.00 |

2.2.3. Clasificación

Aguilar, J. (1994) Considera tres tipos de microempresa:

- **Microempresas de sobre vivencia:** obtienen ingresos y sus objetivos es ofrecer su mercadería a precios que cubran sus gastos, no llevan ningún tipo de contabilidad confundiendo sus ingresos con el capital.
- **Microempresas de subsistencia:** Son las que pretenden recuperar la inversión y obtener ingresos para sustentar el trabajo.

-Microempresas en crecimiento: Retienen el dinero y reinvertirlo con el fin de aumentar el capital y desarrollarse, son generadores de empleos. Es aquí donde la microempresa se convierte en empresa.

2.2.4. Importancia

Las MYPE son una pieza de gran importancia en la generación de empleo, considerando que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generando cerca del 45% del (PBI).

La importancia de las MYPE como una principal fuente de generación de empleo y de disminución de la pobreza se debe a:

- Benefician con muchos puestos de trabajo.
- Se Reduce la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan a lo empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Consideradas como la principal fuente de desarrollo en el sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen a los ingresos en el país y un crecimiento económico.

2.2.5. Financiamiento

2.2.5.1. Teoría del financiamiento

Se dice por financiamiento es el mecanismo por el cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un mejor

crecimiento o lleve a cabo algún proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores.

El financiamiento es motor fundamental para el desarrollo de la economía, porque permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro y poder crecer.

La forma más conocida para la obtención del financiamiento es a través de préstamos o créditos a entidades bancarias, en el que el dinero prestado debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin intereses, en su totalidad o en cuotas.

2.2.5.2. Importancia

Zorrilla (2006) Explica que la importancia del capital financiero recae principalmente en incrementarlo, y para esto se debe de invertir en otros tipos o formas de capital, ya que esta reacción en cadena genera un aumento en la rentabilidad y beneficios de la empresa, al mismo tiempo que se incrementa el valor del capital en conjunto.

Se cabe destacar que su importancia ante las empresas se basa en su particularidad en la que estos recursos financieros llegan a manos de los propietarios de las empresas o de quien lo solicite por el bien de gestionar mejor sus negocios o las necesidades que se puedan cubrir.

Uno de los grandes objetivos de toda empresa es su supervivencia, y para garantizar su continuidad deberá proveerse de recursos financieros.

Las fuentes de financiación serán las vías que utilice la empresa para obtener fondos. Para que la empresa pueda mantener una estructura económica, es decir, sus bienes y derechos, serán necesario unos recursos financieros.

Otra de las finalidades de las fuentes de financiación será conseguir los fondos necesarios para lograr las inversiones más rentables para la empresa.

2.2.6 Factores del financiamiento

Luis Fernando García Morales, Gerente de Promoción de HIR PYME, explica que existe poco conocimiento respecto al financiamiento y cómo emplearlo de la mejor manera, ya que primero hay que conocer la situación de la empresa; siendo 5 factores según el experto:

1. Análisis del negocio, aquí el empresario deberá analizar la situación actual de la empresa y estrategias, cómo está la producción, precios, mercado, competencia, índices de rentabilidad, para definir y plasmar estrategias, políticas, objetivos y acciones en donde la empresa quiere llegar.
2. Evaluar con qué recursos se buscará el crecimiento, el cual tiene dos opciones: fuentes internas y de fuentes externas de financiamiento.
3. Es importante exponer sus estados financieros comprobables, donde el motivo es abrir la empresa a un consultor para obtener un crédito financiero.

4. Plantear el tipo de financiamiento; sí es revolvente, refaccionario o para capital de trabajo, a corto o largo plazo.

5. Conocer detalles sobre la entidad o intermediario financiero, porque algunos no cuentan con historial positivo, tienen demandas o desaparecen.

2.2.7 Fuentes del financiamiento

Las fuentes de financiamiento son variadas, pudiendo ser

- **FINANCIACION EXTERNA:** en la que los fondos son provistos a la empresa ya sea por terceros o por instituciones bancarias, aquí también se consideran los aportes de los socios teniendo en cuenta que no suponen una deuda para la empresa ya que no se devuelven.
- **FINANCIACION INTERNA:** aquella donde los fondos son provistos a la empresa mediante sus propietarios, evitando esta financiación pagar los intereses que se originan por adquirir préstamos a terceros.

También podemos clasificar las fuentes de financiamiento según su vencimiento:

- 1. A corto plazo:** Su plazo de devolución es inferior a un año. Como puede ser, el crédito bancario y la línea de crédito, podemos encontrar:

Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

Línea de crédito: Significa dinero disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.

Papeles comerciales: Consiste en los pagarés no garantizados de grandes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor, conforme a un convenio negociado por anticipado, con fin de conseguir recursos para invertirlos .

Financiamiento por medio de los inventarios: Se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir (Herrera, Limón y Soto, 2006)

2. A largo plazo: El vencimiento será superior a un año. Aquí destacan los préstamos bancario, las ampliaciones de capital o las emisiones de obligaciones.

a) Hipoteca: Cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista a fin de garantizar el pago del préstamo.

b) Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

c) Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha

determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

d) Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes Brisos y Bigier (2006).

3. Según su propiedad:

Financiación propia: Son los recursos financieros que son propiedad de la empresa, como es el capital social y las reservas.

Financiación ajena: Los recursos externos que terminan por generar deudas para la empresa. Como podemos incluir los préstamos bancarios.

2.2.8 Sistema financiero peruano

Pérez (2011) en nuestro país existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado, público e internacional.

Según Ayala (2005) El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada

por empresas e instituciones autorizada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones.

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros”.

Según el Banco Central de Reserva del Perú estas son todas las entidades financieras existentes en nuestro país:

a) Empresas Bancarias: Tienen por objetivo incursionar en los negocios bancarios, cuyo núcleo consiste en la capacitación de depósitos de terceros que financien inversiones en préstamos y asistencia financiera a terceros y en la provisión de medios de pagos a la sociedad.

- Banco de Comercio.
- Banco de Crédito del Perú.
- Banco Interamericano de Finanzas (Banbif).
- Banco Financiero.
- BBVA Continental.
- Citibank.
- Interbank.
- Mi Banco.
- Scotiabank Perú.
- Banco GNB Perú.
- Banco Falabella.
- Banco Ripley.

- Banco Santander Perú.
- Banco Azteca.
- Banco Cencosud.
- ICBC PERU BANK.

b) Entidades Financieras Estatales: son entidades en la que el Estado o actores públicos son los propietarios, son empresas bajo el control estatal.

- Agrobanco.
- Banco de la Nación.
- COFIDE.
- Fondo MiVivienda.

c) Empresas Financieras: son las empresas que se dedican a ofrecer préstamos o facilidades de financiamiento en dinero.

- Amérika.
- Crediscotia.
- Confianza.
- Compartamos.
- TFC.
- Efectiva.
- Proempresa.
- Mitsui.
- Uno.
- Qapaq.

d) Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC): son instituciones financieras cuya misión institucional es proporcionar financiamiento, principalmente, a las Micro

y Pequeñas Empresas (MYPE); y captar depósitos del público en todos los sectores económicos y regiones del país. Siempre con una orientación descentralizada e inclusiva

- Arequipa.
- Cusco.
- Del Santa.
- Trujillo.
- Huancayo.
- Ica.
- Maynas.
- Paita.
- Piura.
- Sullana.
- Tacna.

e) Cajas Municipales de Crédito y Popular (CMCP): es una empresa de operaciones múltiples definida como una empresa especializada en otorgar créditos pignoratícios el público en general, encontrándose también facultada para realizar operaciones activas y pasivas con los concejos provinciales y distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas.

- Caja Metropolitana de Lima.

f) Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC): son entidades de crédito similar a los bancos. Cuyo objetivo es captar recursos del público y cuya especialidad consiste

en realizar operaciones de financiamiento preferentemente a las pequeñas y micro empresas.

- Credinka.
- Incasur.
- Los Andes.
- Prymera.
- Sipan.
- Del Centro.

g) EDPYMES (Entidad de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa):

Son entidades o empresas orientadas a satisfacer la demanda de servicios crediticios.

- Acceso Crediticio.
- Alternativa.
- BBVA Consumer Finance.
- Redivisión.
- Credijet.
- Inversiones La Cruz.
- Mi Casita.
- Marcimex.
- Raíz.
- Solidaridad.

2.3 Sector comercio

En su participación, en el Encuentro Internacional de Negocios Bodegueros 2019, el ministro de Trabajo y Promoción del Empleo, en ese entonces Alfonso Grados,

resaltó que el comercio del país está creciendo en un mayor ritmo pese a la recesión económica del Perú producto a las obras paralizadas y el efecto de las lluvias que se dieron en esos últimos años.

Podemos definir al sector del comercio como una potencia alta en la economía ya que se busca la formalización de mypes, las cuales tengan mayor acceso a la seguridad social, a la capacitación y otros beneficios.

2.3.1 Las bodegas

Las bodegas son una fuente de ingresos para muchas familias, que históricamente ha ayudado a salir de la pobreza a miles de familias peruanas.

Por esta razón principal la propietaria de la empresa decidió arriesgarse ante este negocio, formando en poco tiempo la Bodega “Mis Tres Estrellitas”

2.4 Descripción de la Bodega “Mis tres Estrellitas”

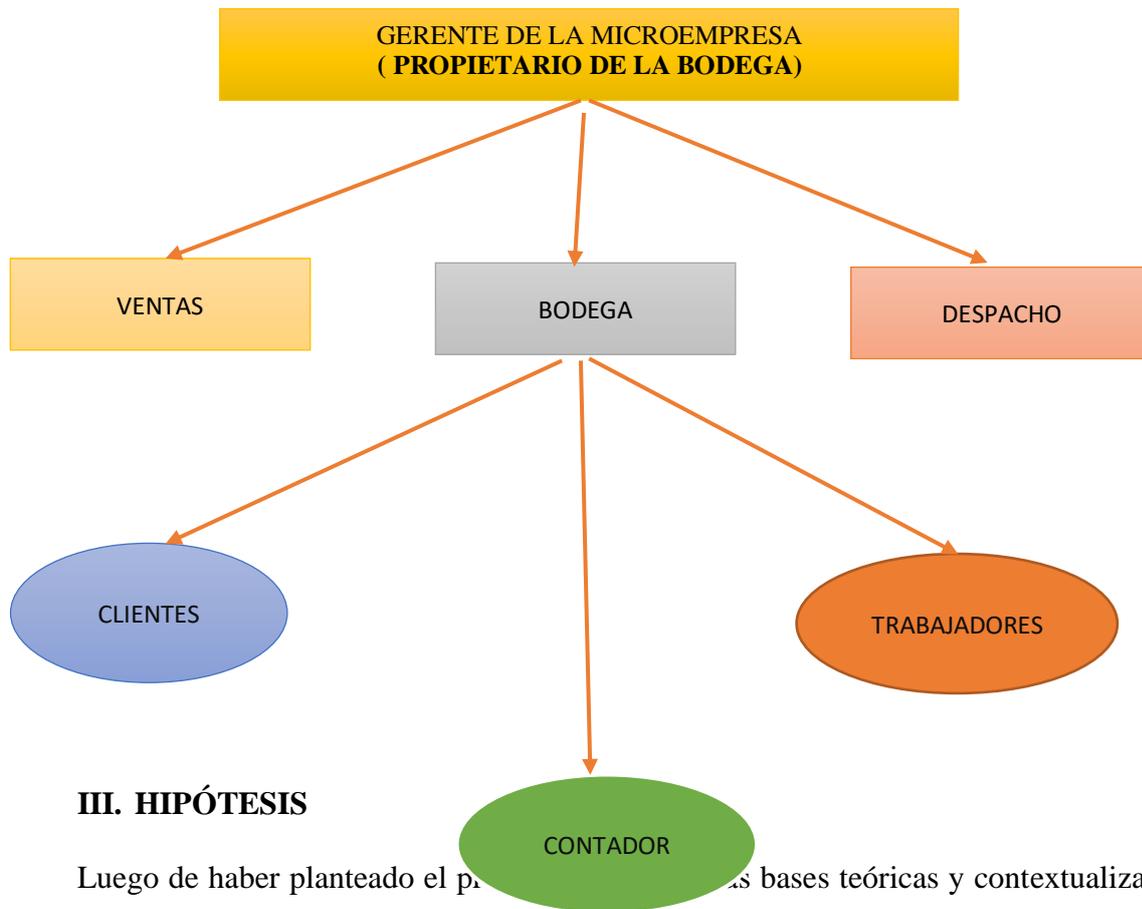
La bodega “Las Tres Estrellitas” fue constituida desde hace ya más de 10 años, por la Señora Medaly Córdova Saavedra quien está registrada como la propietaria de dicho negocio, la cual está identificada con RUC 10033610691, con domicilio en Ñácara I 10, Chulucanas.

La actividad principal de esta microempresa es la venta de abarrotes en general, carnes, regalos para toda ocasión y cerveza al por mayor y menor.

Misión: Generar el mejoramiento del financiamiento en la microempresa y ciertas dificultades o inconvenientes que se puedan presentar.

Visión: Ser una de las empresas con mayor competitividad y mejor rentabilidad

2.5 ORGANIGRAMA



III. HIPÓTESIS

Luego de haber planteado el problema de investigación, se fundamenta en las bases teóricas y contextualizado el problema por medio de la microempresa del marco teórico. De igual modo, observamos que nuestra investigación puede iniciarse como explorativo, descriptivo, correlacional o explicativo, en el papel de investigadores podemos decidir hasta donde podemos llegar.

El siguiente paso es determinar guías para el problema de investigación. Dicha guía es la hipótesis. En una investigación podemos contar con una o varias hipótesis, o a veces no se cuenta con una. La hipótesis nos muestra lo que estamos investigando o tratando de demostrar y se define como explicación presentada en forma de proposición.

HERNANDEZ SAMPIERI, R., *“FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS” EN*

“METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN” MÉXICO: MC GRAW-HILL, 1991.

Sampieri clasifica la hipótesis en:

- Hipótesis de investigación

- Hipótesis nula

- Hipótesis alternativa

- Hipótesis estadística

En la presente investigación hablamos de una hipótesis descriptiva, este tipo de hipótesis es caracterizada por señalar la presencia de ciertos hechos en la población, de simples afirmaciones sujetas a constatar. La finalidad de esta hipótesis es demostrar la existencia de una característica o cualidad.

III. METODOLOGÍA

3.1. El tipo de investigación

El presente trabajo se ejecutó el tipo de investigación descriptivo, por el cual llegamos a conocer las situaciones que se realizan mediante la descripción exacta de las actividades.

3.2. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo, se realiza un análisis del comportamiento del fenómeno estudiado en su forma normal, sin manipular deliberadamente la variable, se observará el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.



Donde:

M= Muestra conformada por las empresas encuestadas.

O= Observación de la variable principal.

3.3. Población y muestra

- **Población**

La población del presente trabajo está formada por empresas del rubro bodegas del distrito de Chulucanas.

- **Muestra**

La muestra es la Bodega “Las Tres Estrellitas”, periodo 2020 – Chulucanas.

3.4. Definición y operacionalización de las variables

| VARIABLE DE ESTUDIO | DEFINICION CONCEPTUAL | DEFINICION OPERACIONAL |
|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|

| | | |
|----------------|---|--|
| FINANCIAMIENTO | Nos referimos al financiamiento para referirnos a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. | Permite hacer uso de recursos económicos para cubrir obligaciones pagando bienes, servicios o algún activo particular. |
|----------------|---|--|

3.5.Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.5.1 Técnica

Para recopilar información se realizó la técnica de la encuesta, está técnica es una de las más usadas en las investigaciones. Puesto que es un procedimiento dentro de los

diseños de una investigación descriptiva, la información recopilada se obtiene planteando preguntas dirigidas a la muestra.

3.5.2 Instrumento

Se realizó el cuestionario en relación con la variable del Control Interno, para determinar en qué situación se encuentra la población. Esto se viene realizando continuamente en una investigación tratando de llegar a un análisis estadístico, pero no siempre es así.

3.6. Plan de análisis

Se hizo el uso de la entrevista y encuesta al titular de la microempresa, también se utilizará el análisis documental y bibliográfico, con la finalidad de poder elaborar una propuesta de mejora y establecer medidas adecuadas de control interno para la Bodega “Las Tres Estrellitas”.

3.7. Matriz de consistencia

| TITULO | ENUNCIADO DEL PROBLEMA | OBJETIVO GENERAL | OBJETIVOS ESPECIFICOS | VARIABLE DE ESTUDIO | METODOLOGIA |
|---|---|---|---|-----------------------|--|
| <p>CARACTERIZACION DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO EN LA MICROEMPRESA “LAS TRES ESTRELLITAS” SECTOR COMERCIO, PERIODO 2019 – CHULUCANAS ”</p> | <p>¿Cuáles son los principales factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas?</p> | <p>Establecer las características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas.</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Identificar las principales características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas. Caracterizar el financiamiento de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas. | <p>Financiamiento</p> | <p>La metodología empleada en esta investigación fue a través de un diseño de análisis,. Se aplicó la técnica de revisión bibliográfica y la encuesta para el recojo de la información, utilizando como herramienta las fichas bibliográficas y un cuestionario adaptado al caso de estudio.</p> |

3.8 Principios éticos

De acuerdo a las propuestas de los autores Pollit y Hungler (1984), citado por Soto (2015) se establecieron los siguientes principios éticos de Investigación, aplicándose los siguientes principios:

- Principio de Respeto a la Dignidad Humana: se cumplió con no invadir la dignidad de los propietarios y trabajadores.
- Privacidad: Toda la información que se pueda recibir se debe de mantener en secreto y evitarse ser expuesto, siendo útil sólo para fines de investigación.
- Honestidad: a los propietarios y trabajadores se les informó de los fines de la investigación, cuyos resultados se encuentran plasmados en el presente proyecto.
- Trato Respetuoso y Amable: enfocado a la privacidad y confidencialidad, para de tal manera garantizar la total seguridad de las personas.
- Selección de Participantes: Las personas que desearon nos seguir participando, se les comprendió sin ningún perjuicio.

IV. RESULTADOS

4.1 Resultados de la investigación

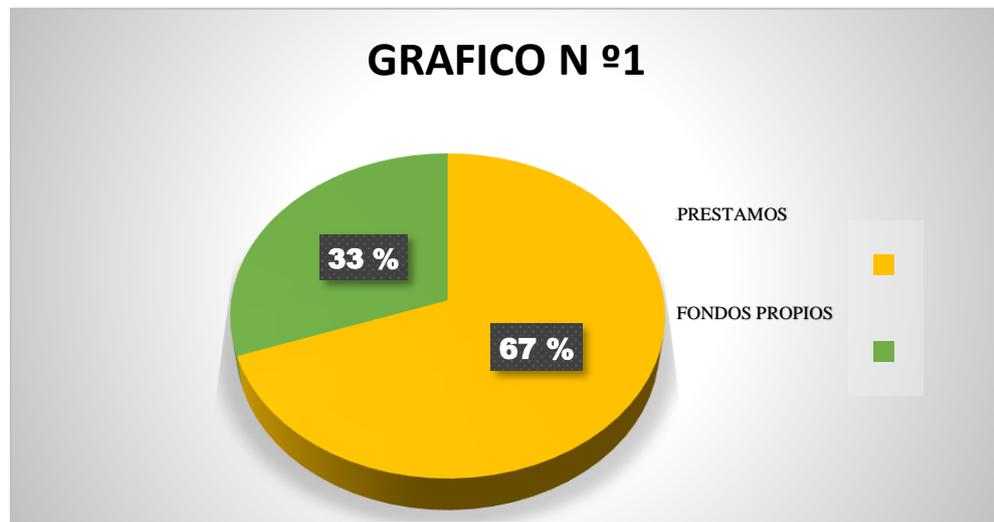
El cuestionario referente al financiamiento se realizó a la dueña del negocio de la Microempresa “LAS TRES ESTRELLITAS” DEL SECTOR COMERCIO Chulucanas.

AMBIENTE DE CONTROL

1. ¿Recurre al financiamiento para adquirir mercadería?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|----------------|------------|------------|
| PRESTAMOS | 2 | 67 |
| FONDOS PROPIOS | 1 | 33 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 01

Análisis:

Se observa que en la tabla n° 01 y el grafico n°01se observa que el 67% de los encuestados respondieron los servicios que brindan son financiados por préstamos, mientras que 33 %, lo hace a través de fondos propios.
Elaboración propia.

2. ¿Más solicita préstamos a Bancos en relación a Cajas Municipales?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| CAJAS | 1 | 33 |
| BANCOS | 2 | 67 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 02

Análisis:

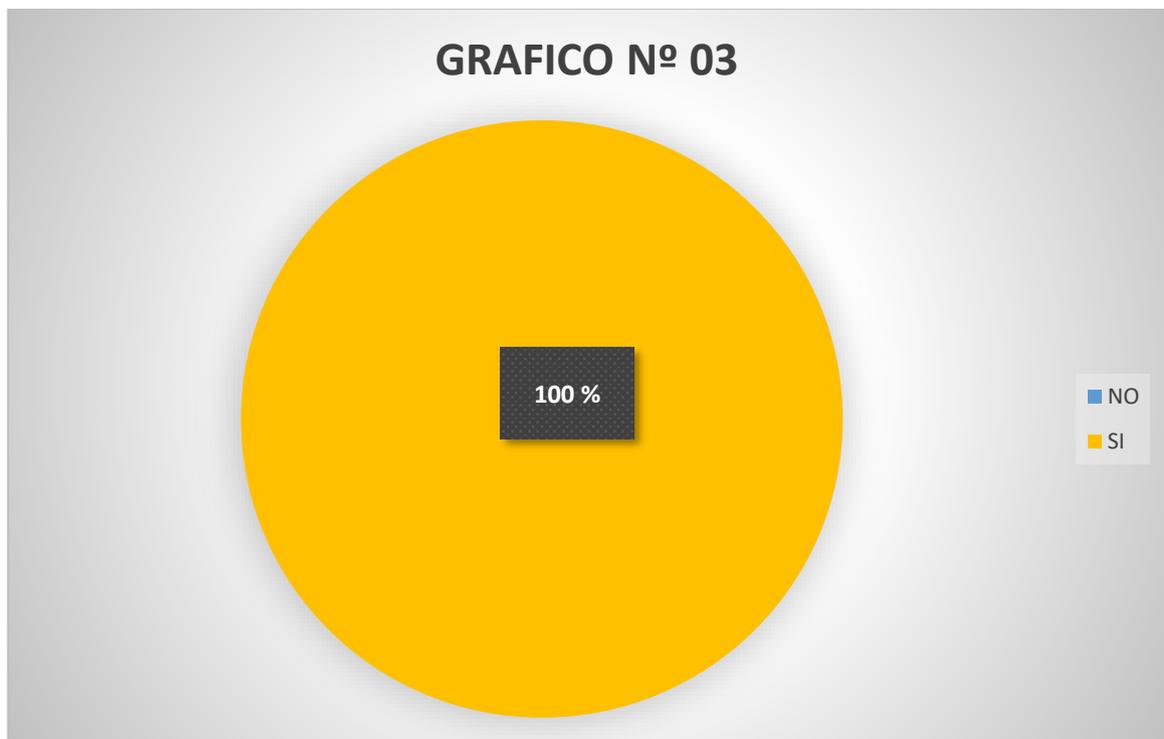
Se observa que en la tabla n° 02 y el gráfico n° 02 se observa que el 67% de los encuestados acude a los bancos para obtener un financiamiento, mientras que el 33% utiliza las cajas para obtener uno de ellos.

Elaboración Propia

3. ¿Accede el negocio con facilidad al préstamo?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 3 | 100 |
| NO | 0 | 0 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 03

Análisis:

Según el grafico n°03 y la tabla n°03, se observa que el 100 % de los encuestados SI accede con facilidad al préstamo.

Elaboración Propia

4. ¿Conoce usted sobre su ciclo económico financiero?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 0 | 0 |
| NO | 3 | 100 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 04

Análisis:

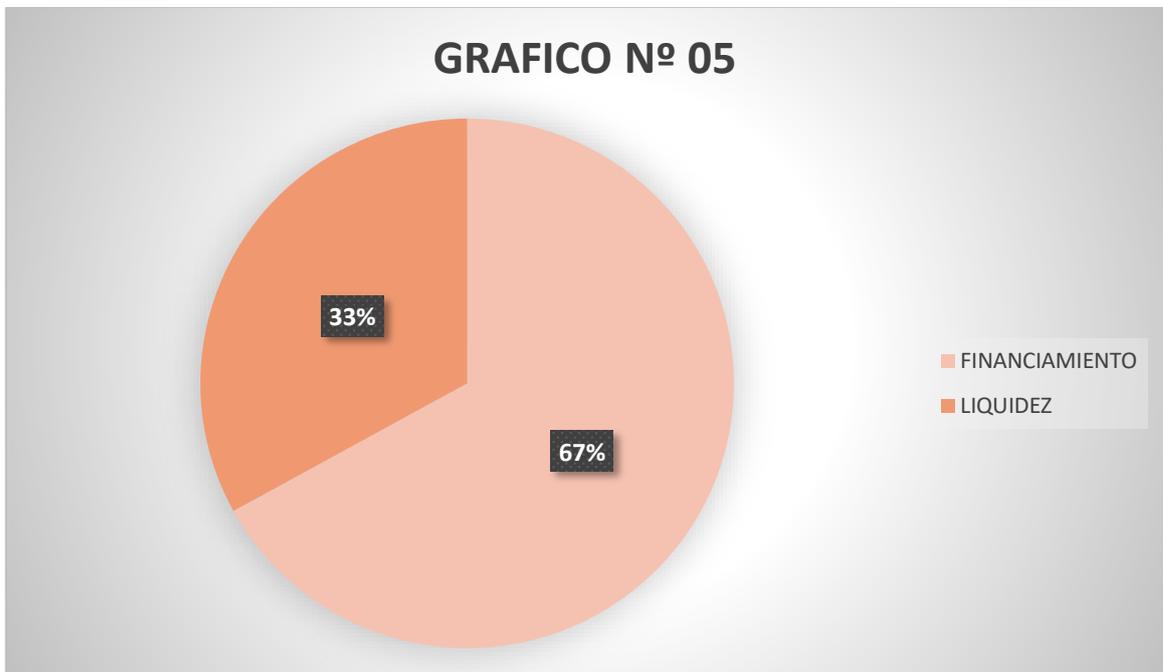
En la tabla N°04 y el gráfico N° 04, se observa que el 100% de los encuestados desconoce sobre lo que se refiere al ciclo económico financiero.

Elaboración propia.

5. ¿Para usted es más importante su financiamiento en relación a la liquidez?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|----------------|------------|------------|
| FINANCIAMIENTO | 2 | 67 |
| LIQUIDEZ | 1 | 33 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 05

Análisis:

Según el gráfico y tabla N° 05, observamos que el 67% de los encuestados considera que su finamiento es más importante, a diferencia del otro 33% que cree que su liquidez es más importante para ellos.

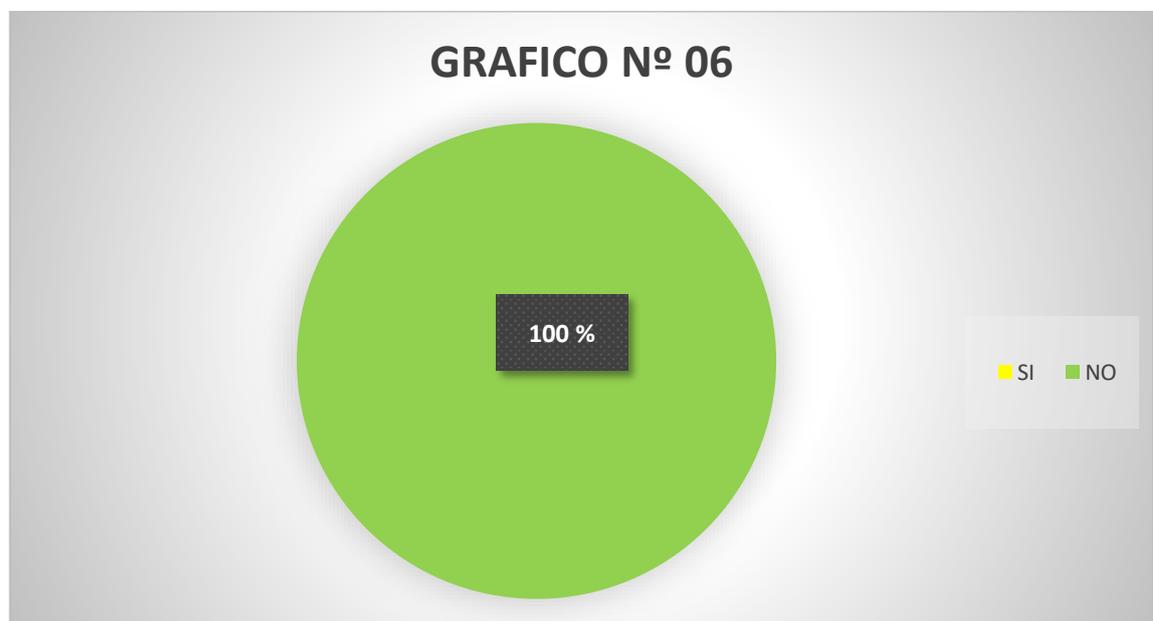
Elaboración propia.

INFORMACION EN LAS OPERACIONES

6. ¿Recibió usted asesoramiento para adquirir un financiamiento?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| SI | 0 | 0 |
| NO | 3 | 100 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 06

Análisis:

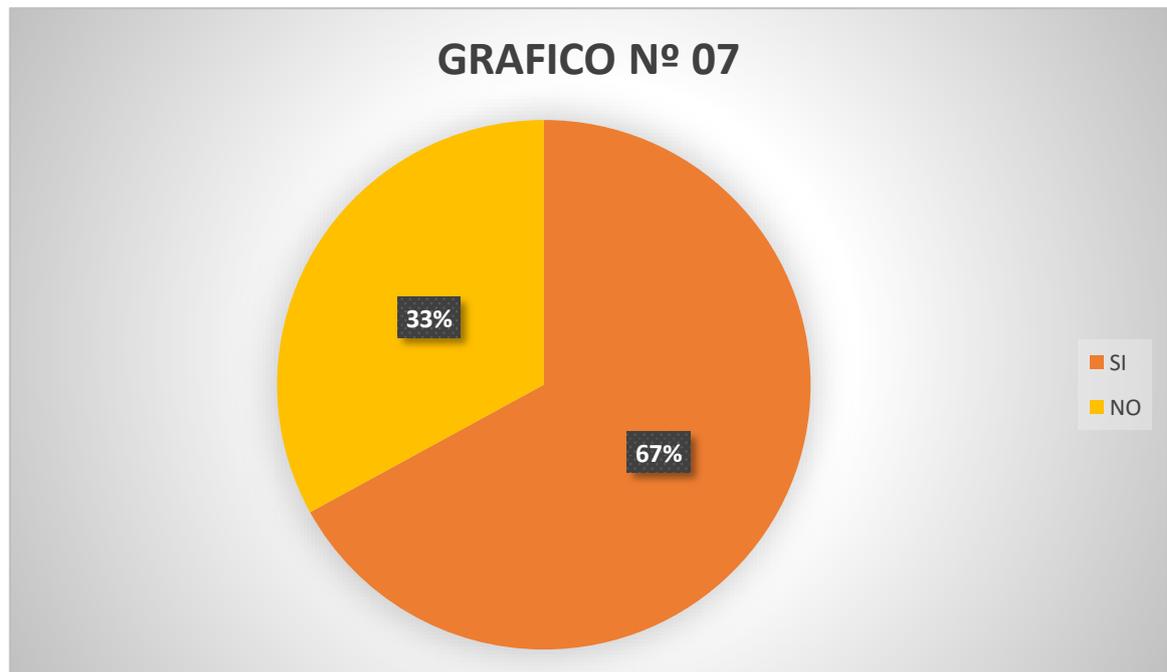
Según el gráfico y tabla N°06, se observa que el 100% de las personas encuestadas, no ha recibido un asesoramiento para la adquisición de un financiamiento.

Elaboración propia.

7. ¿Al solicitar un préstamo posee información para que la empresa en el futuro no tenga un riesgo?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| NO | 1 | 33 |
| SI | 2 | 67 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 07

Análisis:

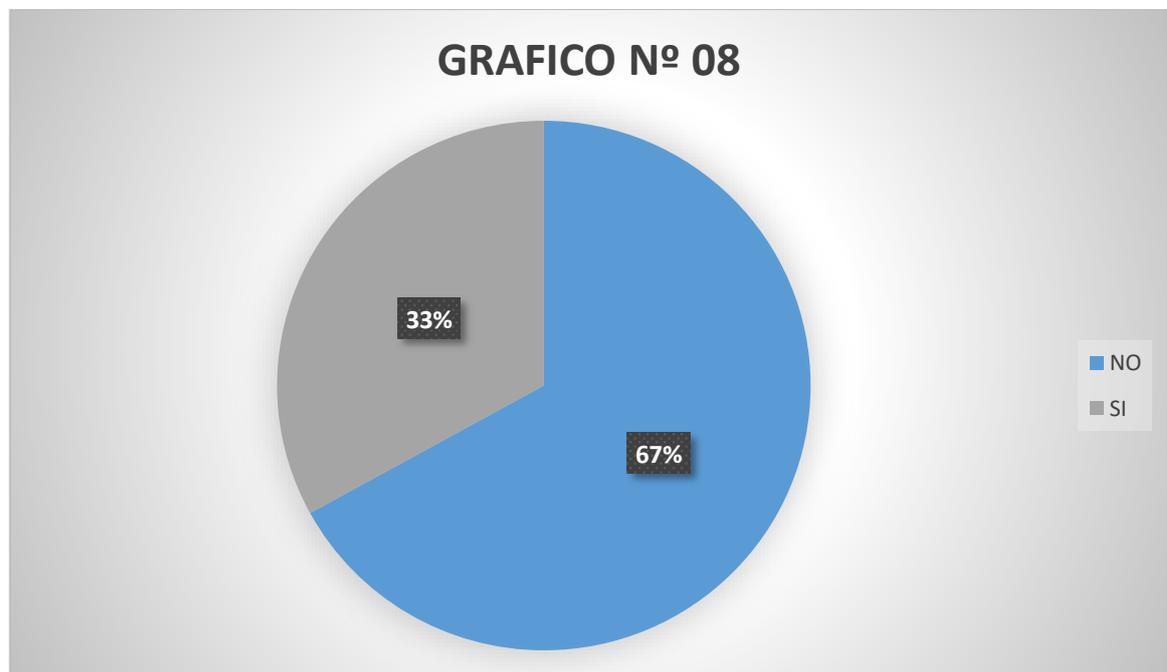
Según la tabla N° 07 y el gráfico N°07, se observa que un 67% de los encuestados posee información al solicitar un préstamo, por otro lado, el 33% de los encuestados no posee esta información para no tener riesgos en el futuro.

Elaboración propia.

8. ¿Paga puntualmente el financiamiento de su micro empresa?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 1 | 33 |
| NO | 2 | 67 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 08

Análisis:

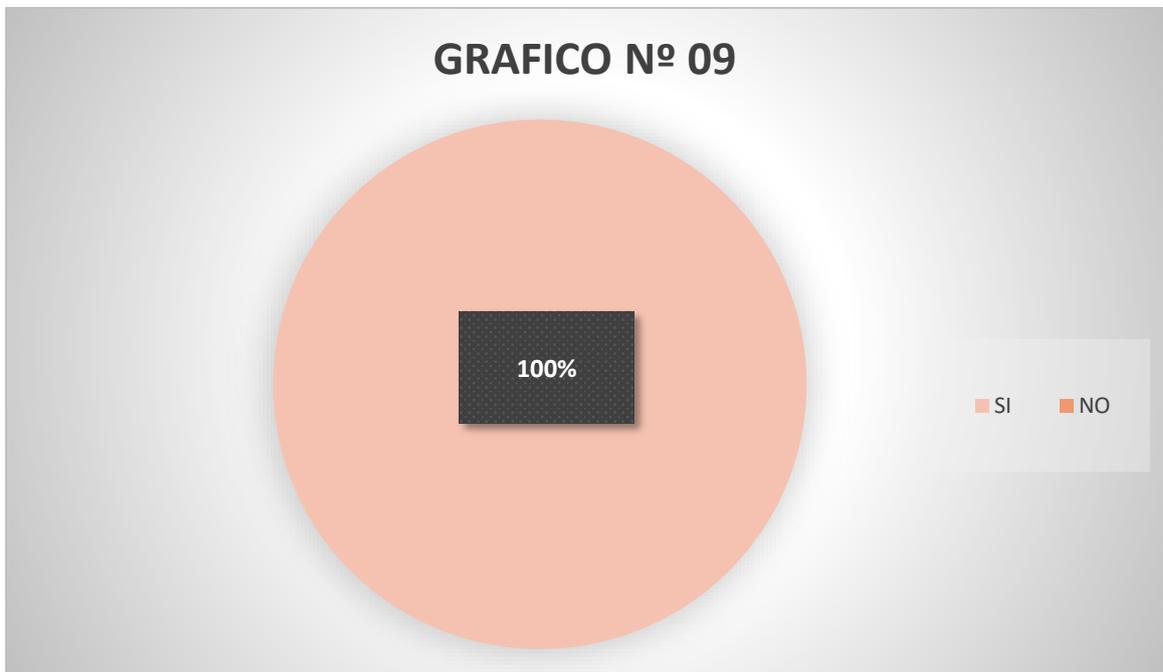
Según el gráfico y la tabla N° 08, podemos observar que el 67 % de las personas que han sido encuestadas no paga puntualmente los préstamos adquiridos, siendo un 33% que si paga puntualmente estos financiamientos.

Elaboración propia.

9. ¿Renueva el financiamiento de su micro empresa, cuando es necesario?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 3 | 100 |
| NO | 0 | 0 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 09

Análisis:

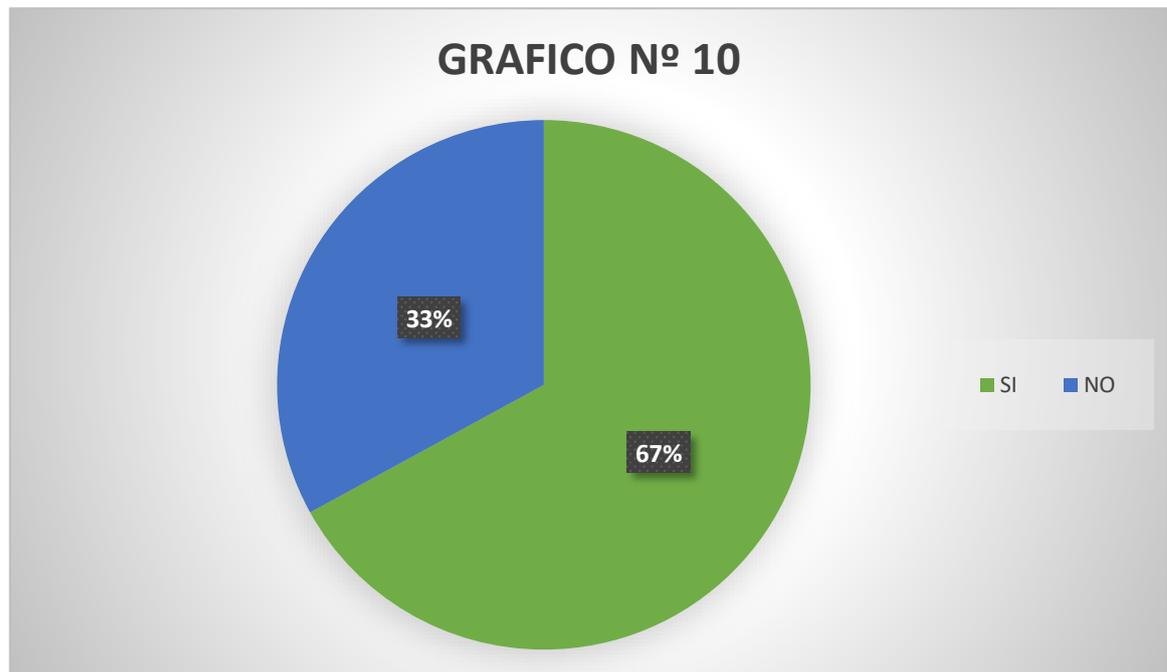
En el gráfico y tabla N° 09 se observa que de las personas encuestadas el 100 % si renueva su financiamiento cada cierto tiempo para su negocio.

Elaboración propia.

10. ¿Utiliza el financiamiento a corto plazo?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 2 | 67 |
| NO | 1 | 33 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 10

Análisis:

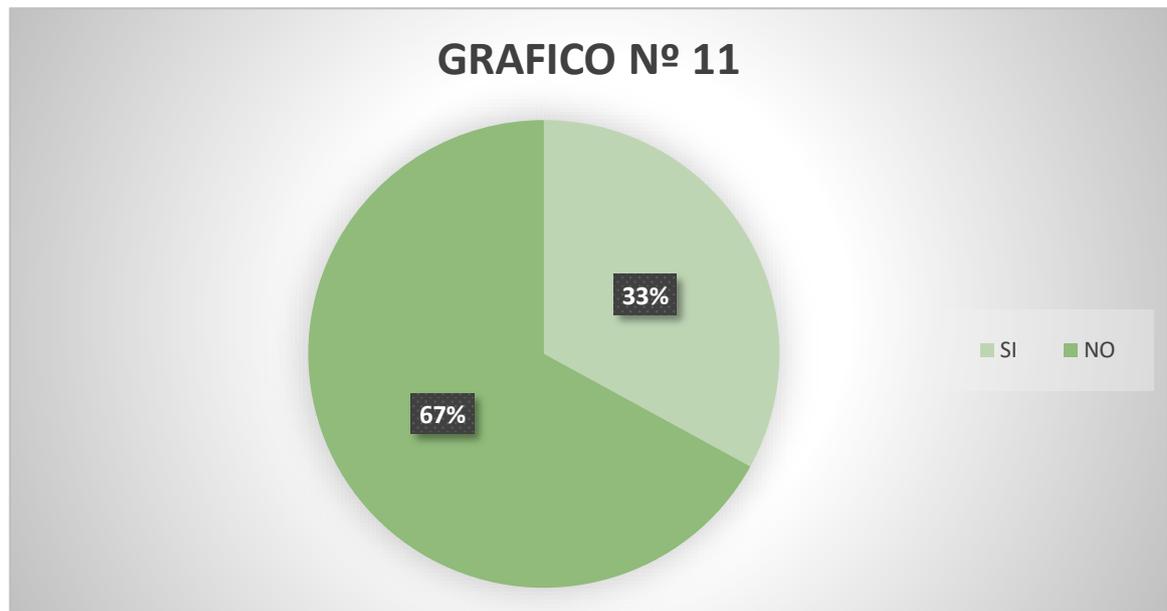
De la tabla y gráfico N° 10, se observa que un 67% de las personas encuestadas utiliza el financiamiento a corto plazo, y el 33% no adquiere un financiamiento a corto plazo.

Elaboración propia.

11. ¿Utiliza el financiamiento a largo plazo?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| NO | 2 | 67 |
| SI | 1 | 33 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 11

Análisis:

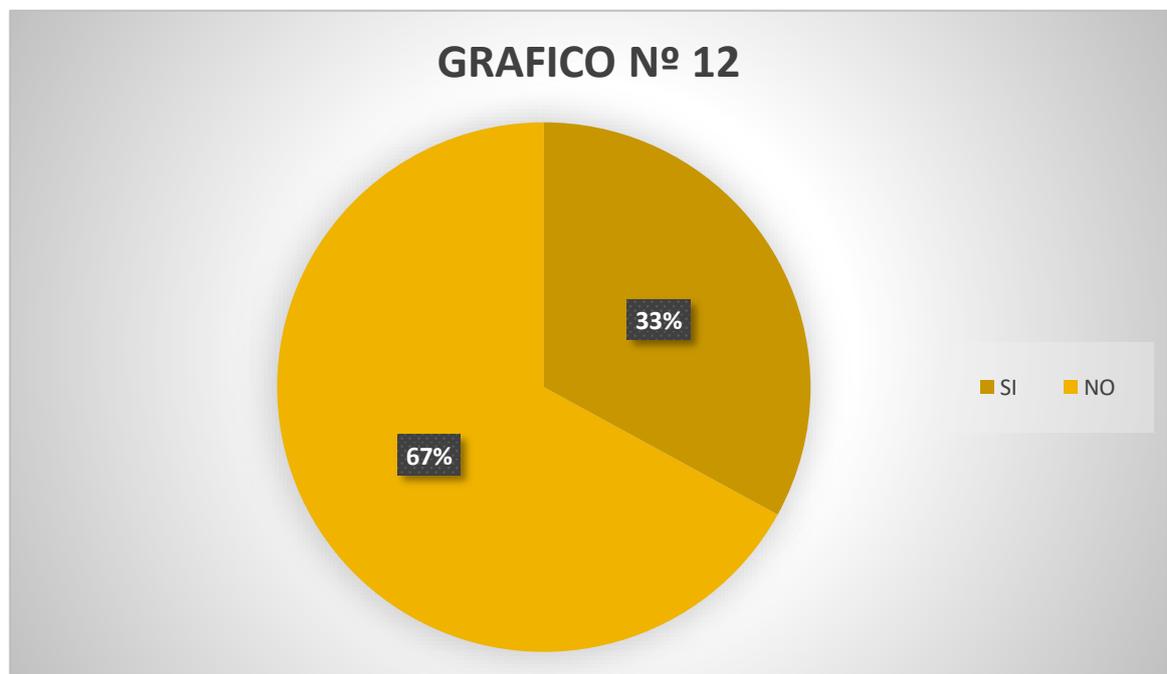
Observamos en la tabla y gráfico N° 11 que el 67% de las personas encuestadas no utiliza un financiamiento a largo plazo, siendo el 33 % de estas personas que si opta por uno de ellos.

Elaboración propia.

12. ¿Financia su micro empresa con ahorros personales?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| NO | 2 | 67 |
| SI | 1 | 33 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 12

Análisis:

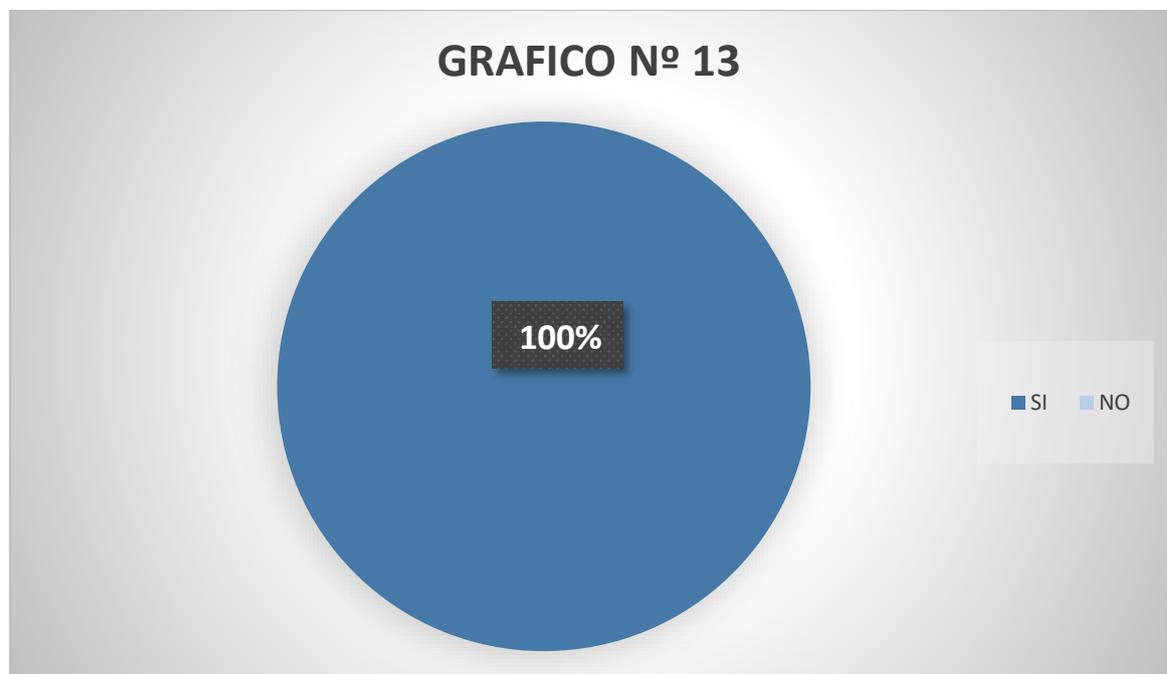
De la tabla N° 12 y el gráfico N°12 observamos que de las personas encuestadas el 67% no financia su microempresa con ahorros personales, siendo un 33% que si usa de sus ahorros personales para su negocio.

Elaboración propia.

13. ¿Percibe la tasa de crecimiento del mercado?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| NO | 0 | 0 |
| SI | 3 | 100 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 13

Análisis:

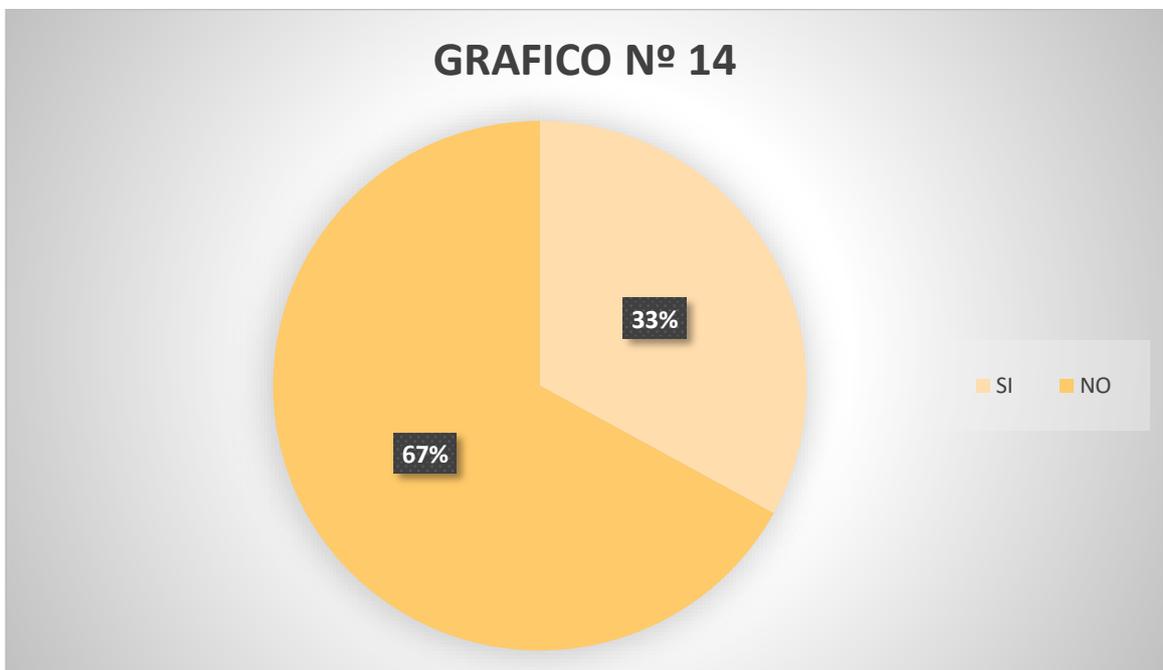
En la tabla N° 13 y el gráfico N°13, observamos que el 100% de las personas que se han encuestado si percibe la tasa de crecimiento del mercado.

Elaboración propia.

14. ¿Cumplió puntualmente con las fechas de pago?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| N0 | 2 | 67 |
| SI | 1 | 33 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 14

Análisis:

De acuerdo al gráfico y tabla N° 14, observamos que de las personas encuestadas el 33% cumple puntualmente con las fechas de pagos establecidas, siendo un 67% que no es puntual como se sugiere.

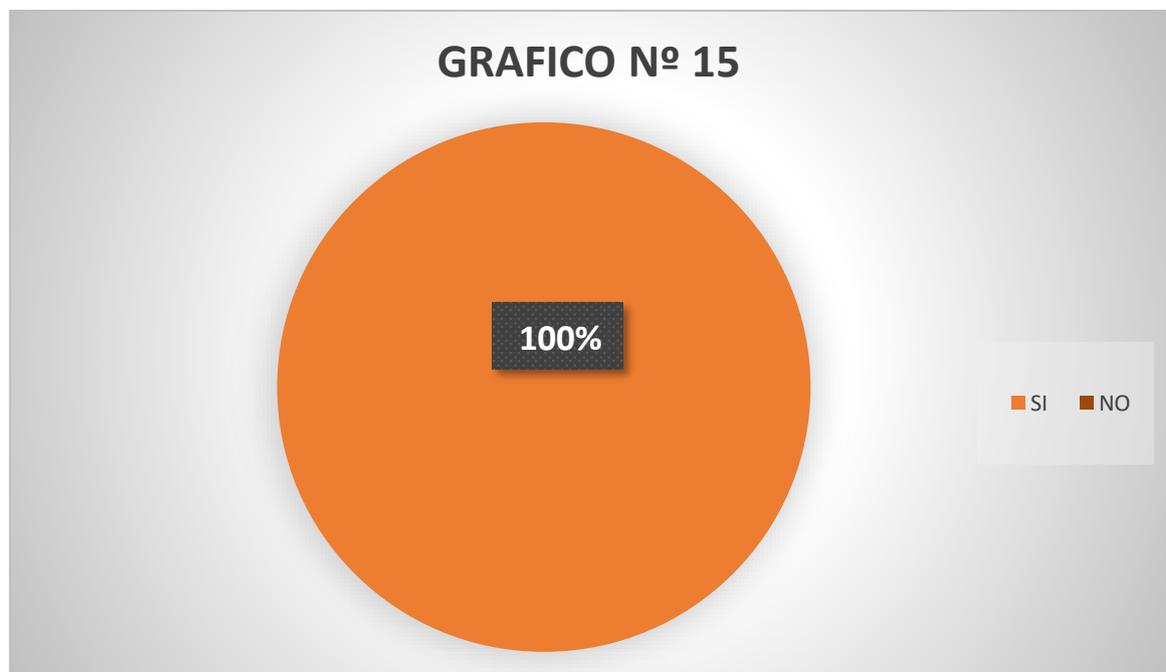
Elaboración propia.

EVALUACION DE RIESGOS

15. ¿Considera que los financiamientos que adquiere permiten a que la empresa se mantenga estable?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| N0 | 0 | 0 |
| SI | 3 | 100 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 15

Análisis:

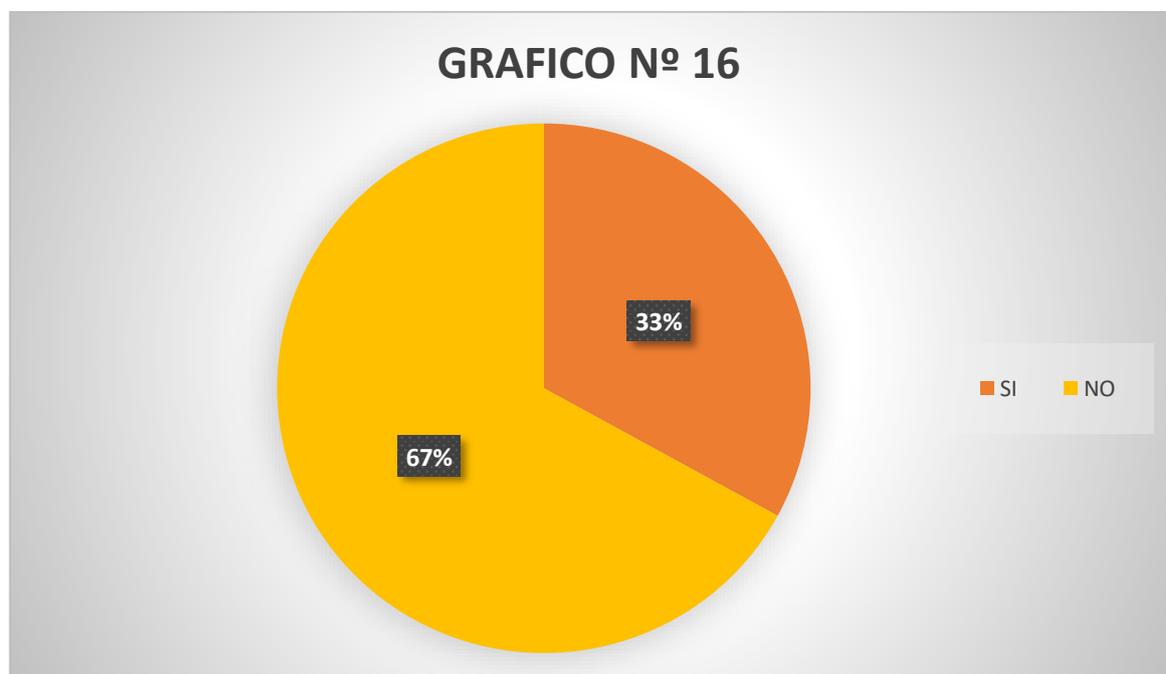
En la tabla y gráfico N°15, observamos que el 100% de las personas encuestadas considera que los financiamientos permiten que las empresas se mantengan estables.

Elaboración propia.

16. ¿Conoce la tasa de interés que Ud. Paga por el financiamiento obtenido?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| N0 | 2 | 67 |
| SI | 1 | 33 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 16

Análisis:

De la tabla y gráfico N° 16, observamos que de las personas encuestadas un 67% no conoce la tasa de interés que pagan por un financiamiento obtenido, mientras que el 33% si conoce de ello.

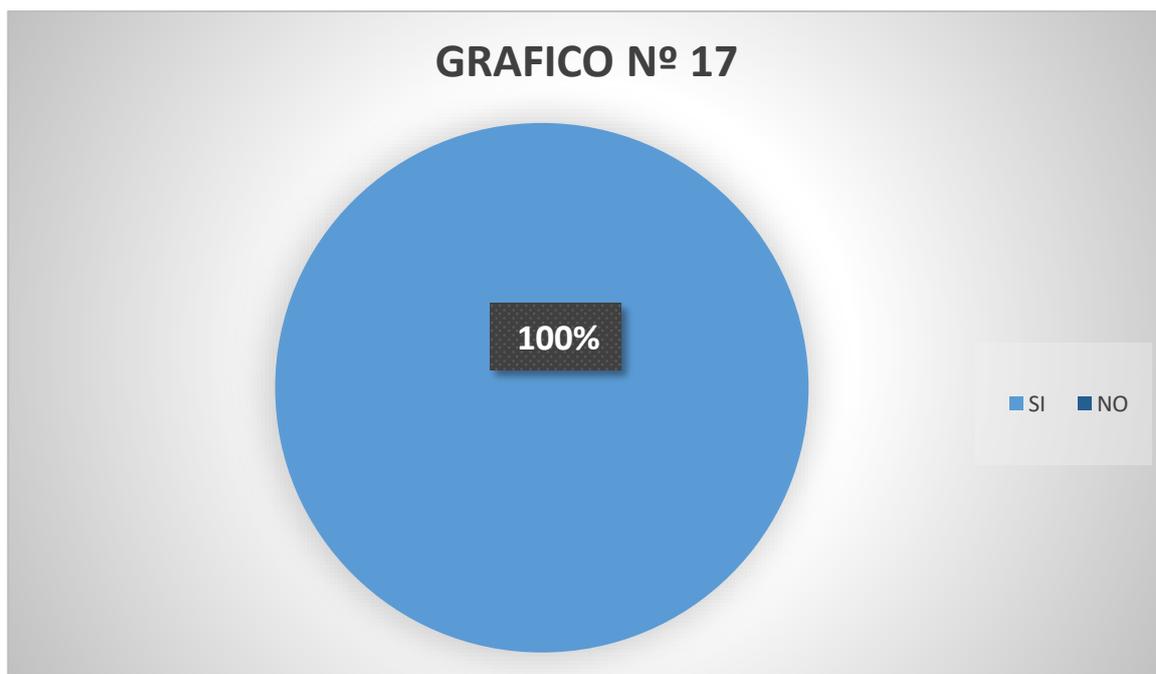
Elaboración propia.

INFORMACION GENERAL

17. ¿Considera que debe ser necesaria la asesoría profesional para obtener un mejor financiamiento?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| N0 | 0 | 0 |
| SI | 3 | 100 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 17

Análisis:

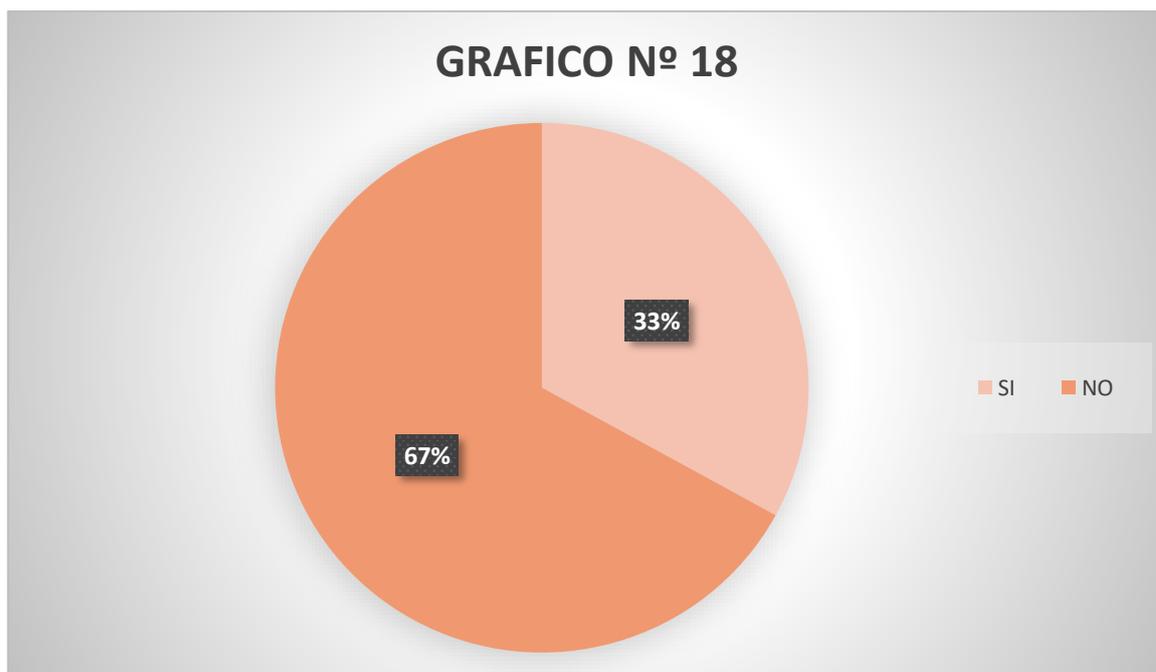
Observamos en la tabla y gráfico N° 17 que el 100% de las personas que se han encuestado si consideran necesaria la asesoría profesional para la obtención de un mejor financiamiento.

Elaboración propia.

18. ¿Quedo satisfecha con los financiamientos que ha obtenido?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| NO | 2 | 67 |
| SI | 1 | 33 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 18

Análisis:

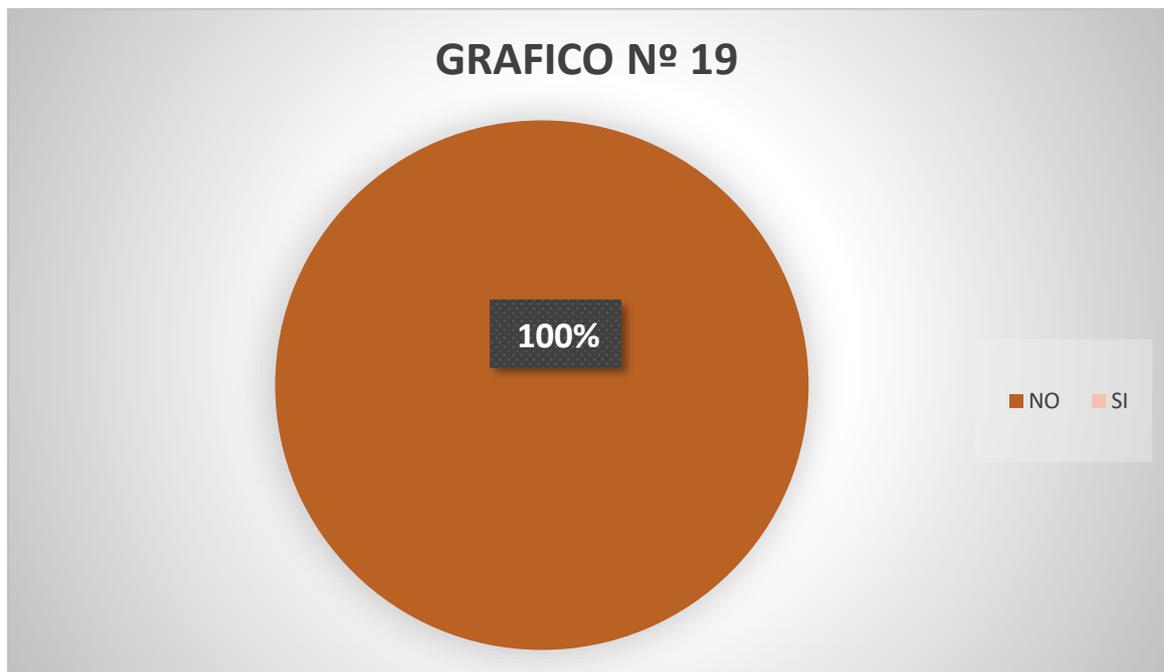
De la tabla y gráfico N° 18 se observa que un 67% de las personas encuestadas no son satisfechas de los financiamientos que han obtenido, siendo el 33% que si son satisfechas acerca de la obtención de un financiamiento.

Elaboración propia.

19. ¿Cree usted que solo puede hacer crecer su negocio a través del financiamiento?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| NO | 3 | 100 |
| SI | 0 | 0 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 19

Análisis:

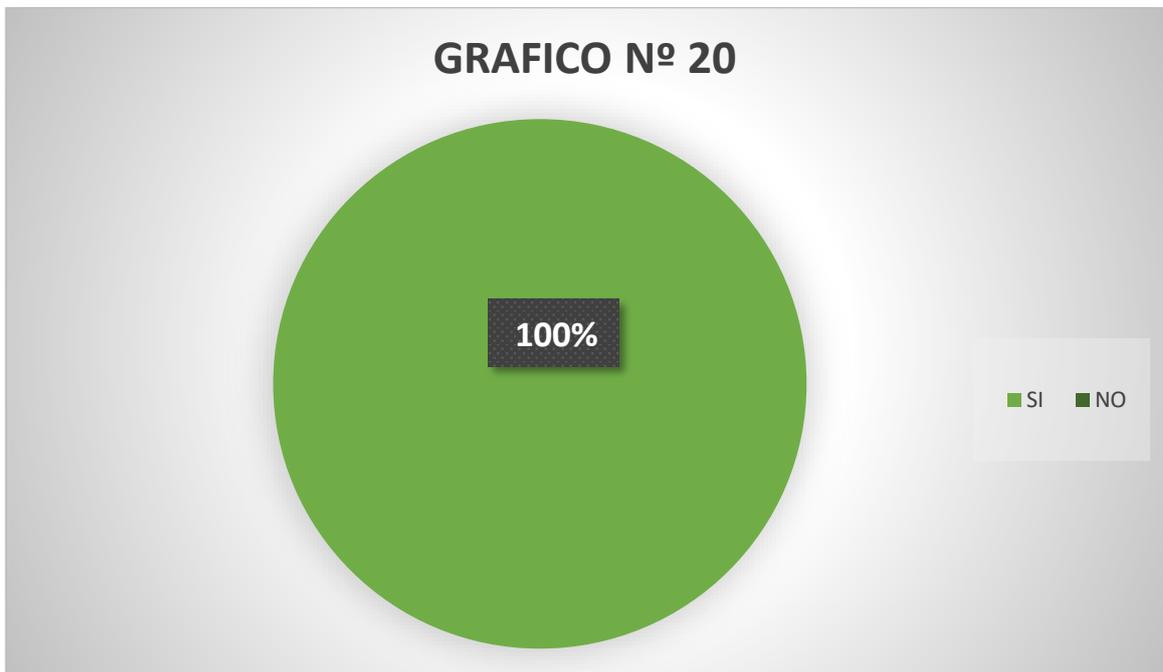
De acuerdo al gráfico y tabla N° 19 observamos que de las personas encuestadas el 100% cree que no solo con financiamiento se puede hacer crecer su negocio.

Elaboración propia.

20. ¿Cree usted que el financiamiento es un factor importante para el desarrollo de su empresa?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 3 | 100 |
| NO | 0 | 0 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 20

Análisis:

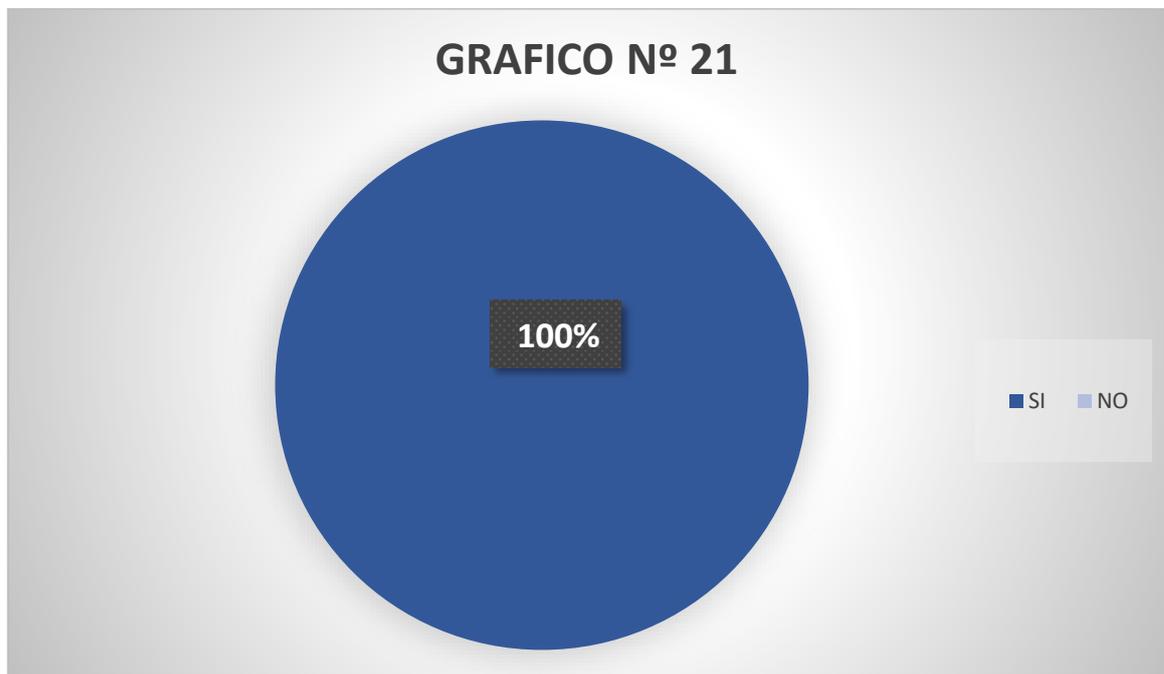
Del gráfico N° 20 y la tabla N° 20, se observa que el 100% de las personas encuestadas considera que el financiamiento es un factor importante para el desarrollo de su empresa.

Elaboración propia.

21. ¿Cree usted que el financiamiento en las Mype es importante?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| SI | 3 | 100 |
| NO | 0 | 0 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 21

Análisis:

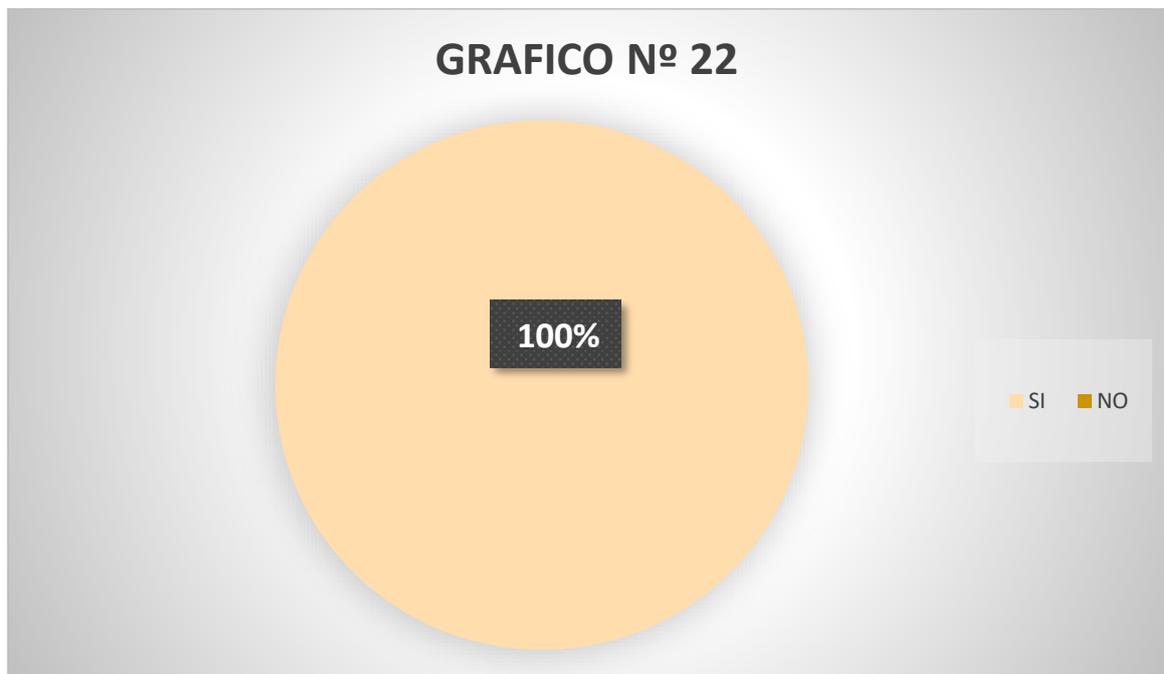
La tabla y gráfico N° 21 que de las personas encuestadas el 100% considera que el financiamiento en las MYPES es importante.

Elaboración propia.

22. ¿Considera que es poco eficiente el sistema financiero peruano para poder proporcionarle recursos a las MYPE?

| ALTERNATIVA | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 3 | 100 |
| NO | 0 | 0 |
| | 3 | 100 |

Fuente: Cuestionario realizado a la dueña del negocio



Fuente: Tabla N° 22

Análisis:

En la tabla y gráfico N° 22, se observa que de las personas encuestadas, el 100% considera que el sistema financiero peruano es poco eficiente.

Elaboración propia.

4.2. Análisis de los resultados

4.2.1. Con respecto al objetivo general:

Establecer las características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas.

- Existe una falta de asesoría en temas de gestión financiera
- Se desconoce acerca del ciclo económico financiero
- Existe desconfianza y poca información acerca de los intereses otorgados por los bancos.

4.2.2. Con respecto a los objetivos específicos:

Identificar las principales características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas.

- La representante de la empresa carece de asesoramiento para el otorgamiento de un crédito financiero, dejando de lado así mismo la capacitación de su personal que labora en la MYPE.
- Se genera temor al adquirir un préstamo ya que esto puede ocasionar pérdidas en el negocio al no poder cumplir con las cuotas establecidas por la entidad financiera.
- Se considera poco eficiente el sistema financiero peruano ya que se cree que al sacar un préstamo no es una fuente confiable para el crecimiento de su negocio en ciertos casos, ya que los intereses son elevados.

Caracterizar el financiamiento de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas.

- **Asesoramiento financiero**

Es importante orientar al representante o dueño de la empresa sobre lo que son temas financieros y poder desarrollar conocimientos en ellos de cultura y ahorro y de la misma manera desarrollar una correcta administración de su dinero personal o de la empresa..

- **Brindar información acerca de las tasas de interés de los bancos y cajas**

Dara conocer al representante de la empresa los diferentes tipos de financiamiento que brinda las entidades financieras con cómodas cuotas y bajos intereses, entre los cuales encontramos los préstamos a cajas rurales que brindan financiamiento externo a las Mypes con facilidad.

- **Proponer solicitar préstamos bancarios en cajas donde exista menos intereses y donde se brinde el ciclo de pagos.**

Solicitar un financiamiento a la caja Piura ya que esta financiera brinda a sus clientes un cronograma de pagos de acuerdo al flujo de los ingresos del negocio.

V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Respecto al objetivo general:

Establecer las características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas.

- Considerando que es poco eficiente el sistema financiero peruano para poder proporcionarle recursos a las MYPE, en la microempresa “Las Tres Estrellitas” se considera que la inversión con sus financiamientos limita a desarrollar proyectos a corto y largo plazo, puesto que se es escaso el conocimiento acerca de este tema para acceder a un crédito financiero con objetivos y metas claras

Respecto a los objetivos específicos:

Identificar las principales características de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas.

- Como resultado obtenido en la MYPE, se pudo observar que existe desconfianza y poca información acerca de los intereses otorgados por los bancos, es por ello que al representante de la empresa que carece de asesoramiento para el otorgamiento de un crédito financiero al capacitarlo junto a su personal que labora en la MYPE podrá desarrollar conocimientos en ellos de cultura y de la misma manera desarrollar una correcta administración de su dinero personal o de la empresa.

Caracterizar el financiamiento de los factores relevantes del financiamiento en la microempresa "Las Tres Estrellitas", periodo 2020 – Chulucanas.

- Al Realizar el asesoramiento, permitirá organizar las actividades específicas dentro de la MYPE donde los créditos que financiara serán llevado de manera eficiente y de forma segura, sin temor a los interés que pueda pagar.

CONCLUSION GENERAL

Se concluye que la microempresa tiene poco conocimiento acerca del sistema financiero peruano siendo poco eficiente para la dueña de MYPE, donde se desconoce el ciclo de pagos y los intereses, ello limita a la empresaria a acceder a un crédito por el temor a endeudarse

5.2 Recomendación

Se recomienda orientar al representante o dueño de la empresa sobre lo que son temas financieros y poder desarrollar conocimientos y una correcta administración de su dinero personal y de la empresa, conociendo también la diferencia entre gastos e inversiones.

RECOMENDACIÓN GENERAL

Se recomienda solicitar préstamos bancarios en cajas donde exista menos intereses y donde se brinde el ciclo de pago , y de tal modo tengan conocimiento de esta información y así la empresa siga con un buen crecimiento empresarial.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Arias (2012) *Las bases teóricas contienen una amplitud de proposiciones y conceptos que son usadas para explicar o sustentar el problema planteado.*

Bustos, J. (2013) *Fuentes de financiamiento y capacitación en el Distrito Federal de México para el desarrollo de Micros, Pequeñas y Medianas Empresas*

García, L. (2015) En su investigación titulada: *Caracterización del financiamiento y el Kaizen en las MYPE, rubro bodegas, del Casco Urbano de Morropón (Piura) año 2015*".

González (2014) *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá, tesis para optar el grado de Magíster en Contabilidad y Finanzas por la Universidad Nacional de Colombia – Sede Bogotá.*

HERNANDEZ (1991) *FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS” EN “METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN” MÉXICO: MC GRAW-HILL, 1991.*

Illanes (2017) *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, tesis para optar al grado de Magíster en Finanzas por la Universidad de Chile.*

Kong, J. & Moreno, J. (2014) *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, Lambayeque en el período 2010-2012.*

Otero, M. (2013) *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio- rubro bodegas, del Distrito de Comas, Provincia de Lima, período 2012- 2013.*

Reyes, L. (2015) *Caracterización del financiamiento y la gestión de calidad en las MYPE, rubro bodegas, del Distrito de Paita, año 2015.*

Tello, L. (2011) *Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de las Micro y Pequeña Empresas Comerciales, en el Distrito de Pacasmayo.*

Torres (2015) *Caracterización del financiamiento de las microempresas comerciales en el Perú. Caso: REPUESTOS MERINOS E.I.R.L de la ciudad de Piura, en el año 2014, para optar el Título de Contador Público por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.*

Zorrilla (2006) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa “Grupo Olicruz”-Chimbote, 2015.*

ANEXOS

ANEXO 1: Cronograma de actividades

| CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|---|---------------------|---|---|---|-------------|---|---|---|---------------------|---|---|---|---------------|---|---|---|
| N° | Actividades | Año 2019 - 2020 | | | | | | | | Año 2020 - 2021 | | | | | | | |
| | | Semestre II | | | | Semestre I | | | | Semestre II | | | | Semestre I | | | |
| | | Setiembre/Diciembre | | | | Abril/Julio | | | | Setiembre/Diciembre | | | | Enero/Febrero | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Elaboración del Proyecto | X | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Revisión del proyecto por el jurado de investigación | | | X | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación | | | | X | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Exposición del proyecto al Jurado de Investigación | | | | X | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Mejora del marco teórico | | | | | X | | | | | | | | | | | |
| 6 | Redacción de la revisión de la literatura. | | | | | X | | | | | | | | | | | |
| 7 | Elaboración del consentimiento informado (*) | | | | | X | | | | | | | | | | | |
| 8 | Ejecución de la metodología | | | | | | | X | | | | | | | | | |
| 9 | Resultados de la investigación | | | | | | | X | | | | | | | | | |
| 10 | Conclusiones y recomendaciones | | | | | | | X | X | | | | | | | | |
| 11 | Redacción del pre informe de Investigación. | | | | | | | | | X | X | X | X | | | | |
| 12 | Reacción del informe final | | | | | | | | | | | | | X | | | |
| 13 | Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación | | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 14 | Presentación de ponencia en jornadas de investigación | | | | | | | | | | | | | | | X | |
| 15 | Redacción de artículo científico | | | | | | | | | | | | | | | | X |

ANEXO 2: Presupuestos

| Presupuesto desembolsable (Estudiante) | | | |
|---|-------------|-------------------|--------------------|
| Categoría | Base | % o Número | Total (S/.) |
| Suministros (*) | | | |
| • Impresiones | 100.00 | 0.20. | 20.00 |
| • Fotocopias | 100.00 | 0.10 | 10.00 |
| • Empastado | 2.00 | 80.00 | 160.00 |
| • Papel bond A-4 (500 hojas) | 2.00 | 10.00 | 20.00 |
| • Lapiceros | 5.00 | 1.00 | 5.00 |
| Servicios | | | |
| • Uso de Turnitin | 50.00 | 2 | 100.00 |
| Sub total | | | 315.00 |
| Gastos de viaje | | | 50.00 |
| • Pasajes para recolectar información | | | 30.00 |
| Sub total | | | 80.00 |
| Total de presupuesto desembolsable | | | 395.00 |
| Presupuesto no desembolsable (Universidad) | | | |
| Categoría | Base | % ó Número | Total (S/.) |
| Servicios | | | |
| • Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD) | 30.00 | 4 | 120.00 |
| • Búsqueda de información en base de datos | 35.00 | 2 | 70.00 |
| • Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC) | 40.00 | 4 | 160.00 |
| • Publicación de artículo en repositorio institucional | 50.00 | 1 | 50.00 |
| Sub total | | | 400.00 |
| Recurso humano | | | |
| • Asesoría personalizada (5 horas por semana) | 63.00 | 4 | 252.00 |
| Sub total | | | 252.00 |
| Total de presupuesto no desembolsable | | | 652.00 |
| Total (S/.) | | | |

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos

| N° | PREGUNTAS | RESPUESTAS | | OBSERVACIONES |
|----|---|------------|----|---------------|
| | | SI | NO | |
| 1 | ¿Recurre al financiamiento para adquirir mercadería? | | | |
| 2 | ¿Más solicita préstamos a Bancos en relación a Cajas Municipales? | | | |
| 3 | ¿Accede el negocio con facilidad al préstamo? | | | |
| 4 | ¿Conoce usted sobre su ciclo financiero económico? | | | |
| 5 | ¿Para usted es más importante su financiamiento en relación a la liquidez? | | | |
| 6 | ¿Recibió usted asesoramiento para adquirir un financiamiento? | | | |
| 7 | ¿Al solicitar el préstamo posee información para que la empresa en el futuro no tenga riesgo? | | | |
| 8 | ¿Paga puntualmente el financiamiento de su microempresa? | | | |
| 9 | ¿Renueva el financiamiento de su microempresa cuando es necesario? | | | |
| 10 | ¿Utiliza el financiamiento a corto plazo? | | | |
| 11 | ¿Utiliza el Financiamiento a largo plazo? | | | |
| 12 | ¿Financia su microempresa con ahorros personales? | | | |
| 13 | ¿Percibe la tasa de crecimiento del mercado? | | | |

| | | | | |
|----|---|--|--|--|
| 14 | ¿Cumplió puntualmente con las fechas de pago? | | | |
| 15 | ¿Considera que los financiamientos que adquiere permiten que la empresa se mantenga estable? | | | |
| 16 | ¿Conoce la tasa de interés que usted paga por el financiamiento obtenido? | | | |
| 17 | ¿Considera que debe ser necesaria la asesoría profesional para obtener un mejor financiamiento? | | | |
| 18 | ¿Quedo satisfecha con los financiamientos que ha obtenido? | | | |
| 19 | ¿Cree usted que solo puede hacer crecer su negocio a través del financiamiento? | | | |
| 20 | ¿Cree usted que el financiamiento es un factor importante para el desarrollo de su empresa? | | | |
| 21 | ¿Cree usted que el financiamiento en las MYPES es importante? | | | |
| 22 | ¿Considera que es poco eficiente el sistema financiero peruano para poder proporcionarle recursos a las MYPE? | | | |

Anexo 4: Otros

| | |
|---|---|
|    · |   40%  3:05 a. m. |
| RUC: 10033610691 - CORDOVA SAAVEDRA MEDALY | |
| Tipo Contribuyente: PERSONA NATURAL CON NEGOCIO | |
| Tipo de Documento: DNI 03361069 - CORDOVA SAAVEDRA, MEDALY | |
| Nombre Comercial: LAS TRES ESTRELLITAS | |
| Fecha de Inscripción: 21/11/2007 | |
| Estado: ACTIVO | |
| Condición: HABIDO | |
| Domicilio Fiscal: - | |
| Actividad(es) Económica(s): Principal - CIUU 52206 - VTA. MIN. ALIMENTOS, BEBIDAS, TABACO. | |