



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO: CASO CONSORCIO TRUVAL E.I.R.L
HUARI, ÁNCASH 2019**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

BLAS JARA, EUGENIO

ORCID: 0000-0002-0950-2598

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO: CASO CONSORCIO TRUVAL E.I.R.L
HUARI, ÁNCASH 2019**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

**BLAS JARA, EUGENIO
ORCID: 0000-0002-0950-2598**

ASESORA

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

**CHIMBOTE – PERÚ
2021**

Título de la investigación

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019.

Equipo de trabajo

Autor

Blas Jara, Eugenio
ORCID: 0000-0002-0950-2598
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Huaraz, Perú

Asesor

Manrique Plácido Juana Maribel
ORCID: 0000-0002-6880-1141
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú

Jurado

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

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

Roncal Morales, Ana María Del Pilar
ORCID: 0000-0002-5782-361X

Hoja de firma del jurado y asesor

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

Presidente

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Roncal Morales, Ana María Del Pilar

Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

Asesora

Dedicatoria y agradecimiento

Dedicatoria

A Dios por acompañarme en todo momento a poder realizar mi proyecto de investigación, brindándome la fortaleza y la sabiduría para salir adelante, así mismo a mi familia por brindarme su apoyo incondicional en todo momento.

A Dios por acompañarme en todo momento a poder realizar mi proyecto de investigación, brindándome la fortaleza y la sabiduría para salir adelante, así mismo a mi familia por brindarme su apoyo incondicional en todo momento.

Agradecimiento

En primer lugar, agradecer a mi asesora la Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel Quien nos brinda sus conocimientos y nos asesora de una forma muy entendible a lo largo que vamos desarrollando nuestro proyecto de investigación.

A si mismo también agradezco a la empresa por permitirme elaborar mi proyecto de investigación y propiamente ayudándome a realizar mi encuesta para poder obtener mi análisis de los resultados.

Resumen y abstract

Resumen

La investigación tiene por objetivo general Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L. Huari Áncash. La metodología que se utilizó en esta investigación fue cuantitativa, descriptiva y el diseño aplicar fue no experimental, la población estuvo conformada por cuatro trabajadores de la microempresa consorcio Truval E.I.R.L, la técnica que utilizo para la recolección de datos fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Teniendo como resultado, un 75% de los encuestados menciona que la microempresa si obtuvo financiamiento por parte de diferentes entidades financieras, y el 25% mencionó que este no es muy necesario para solventar las actividades de la microempresa consorcio Truval E.I.R.L, por otro lado, el 100% de los encuestados, mencionaron que fueron responsables con el pago de las cuotas, un 25% respondieron que no obtuvieron Financiamiento de las cajas municipales para su empresa, frente a un 33% que manifestaron que si obtuvieron financiamiento de las cajas municipales para su empresa. La investigación se justica porque tres aspectos importantes que son teórico, práctico y metodológico de tal manera llegando a la conclusión de que el administrados y sus colaboradores de la microempresa consorcio Truval E.I.R.L, obtienen financiamiento por parte de entidades financieras para que este sea invertido en sus actividades económicas.

Palabras clave: Comercio, Financiamiento, Microempresa.

abstract

The general objective of the research is to describe the main characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commerce sector: Case of the Truval E.I.R.L. Huari Ancash. The methodology used in this research was quantitative, descriptive and the design applied was non-experimental, the population consisted of four workers from the Truval EIRL consortium microenterprise, the technique used for data collection was the survey and the instrument the questionnaire. As a result, 75% of those surveyed mentioned that the microenterprise did obtain financing from different financial entities, and 25% mentioned that this is not very necessary to finance the activities of the Truval EIRL consortium microenterprise, on the other hand, 100% of those surveyed mentioned that they were responsible for paying the fees, 25% responded that they did not obtain financing from the municipal funds for their company, compared to 33% who stated that they obtained financing from the municipal funds for your company. The research is justified because three important aspects that are theoretical, practical and methodological in such a way as to reach the conclusion that the managers and their collaborators of the Truval EIRL microenterprise consortium obtain financing from financial entities so that this is invested in their economic activities.

Keywords: Trade, Financing, Microenterprise.

Índice

	pag
Contenido	
Título de la investigación	iii
Equipo de trabajo.....	iv
Hoja de firma del jurado y asesor.....	v
Dedicatoria y agradecimiento.....	vi
Resumen y abstract.....	viii
Índice	x
Índice de tablas y gráficos	xii
I. Introducción	14
II. Revisión de literatura	18
III. Hipótesis	37
IV. Metodología	38
4.1 Diseño de la investigación.....	38
4.2 Población y muestra	38
4.3 Definición y operacionalización de variables.....	39
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	41
4.5 Plan de análisis	41
4.6 Matriz de consistencia	42
4.7 Principios éticos.....	43
V. Resultados	44

5.1 Resultados.....	44
5.2 Análisis de resultados	54
VI conclusiones	63
Referencias bibliográficas	66
ANEXOS	69
Anexo 1: Figuras de la investigación	69
Anexo 2: instrumento de recolección de datos.....	88

Índice de tablas y gráficos

Índice de tablas

Tabla 1. ¿Obtuvo Ud. Financiamiento por parte de algún banco para su empresa?.....	44
Tabla 2. ¿Obtuvo Ud. Financiamiento de las cajas municipales para su empresa?.....	44
Tabla 3. Financio a través de cooperativas de ahorro para su empresa	45
Tabla 4. Financió a través de prestamistas para su empresa.....	45
Tabla 5. Financió a través de préstamos familiares	46
Tabla 6. Auto financió sus actividades comerciales con sus ahorros	46
Tabla 7. Su empresa cuenta con capital para financiar sus actividades económicas	47
Tabla 8. Obtuvo financiamiento a corto plazo para su empresa	47
Tabla 9. Le resulto accesibles a pagar los intereses que se le aplico	48
Tabla 10. Le resulto accesibles a pagar los intereses que se le aplico	48
Tabla 11. Fue puntual con el pago de las cuotas del financiamiento obtenido	49
Tabla 12. Obtuvo Financiamiento a largo plazo para su empresa	49
Tabla 13. Le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo	50
Tabla 14. Sabe La diferencia entre préstamo y crédito	50
Tabla 15. Tuvo dificultades para acceder a un préstamo	51
Tabla 16. Los interese que pago por cada financiamiento obtenido fueron elevados..	51
Tabla 17. Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas	52
Tabla 18. Conoce en qué le ayuda el seguro que paga por los prestamos obtenidos ...	52
Tabla 19. Su empresa cuenta con líneas de crédito	53

Índice de Figuras

Figura 1. ¿Obtuvo Ud. Financiamiento por parte de algún banco para su empresa? ..	69
Figura 2. ¿Obtuvo Ud. Financiamiento de las cajas municipales para su empresa? ...	70
Figura 3. Financió a través de cooperativas de ahorro para su empresa.....	71
Figura 4. Financió a través de prestamistas para su empresa	72
Figura 5. Financió a través de préstamos familiares.....	73
Figura 6. Auto financió sus actividades comerciales con sus ahorros.....	74
Figura 7. Su empresa cuenta con capital para financiar sus actividades económicas .	75
Figura 8. Obtuvo financiamiento a corto plazo para su empresa	76
Figura 9. Le resulto accesibles a pagar los intereses que se le aplico	77
Figura 10. Le resulto accesibles a pagar los intereses que se le aplico	78
Figura 11. Fue puntual con el pago de las cuotas del financiamiento obtenido	79
Figura 12. Obtuvo Financiamiento a largo plazo para su empresa	80
Figura 13. Le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo	81
Figura 14. Sabe La diferencia entre préstamo y crédito	82
Figura 15. Tuvo dificultades para acceder a un préstamo	83
Figura 16. Los intereses que pago por cada financiamiento obtenido fueron elevados..	84
Figura 17. Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas	85
Figura 18. Conoce en qué le ayuda el seguro que paga por los préstamos obtenidos ...	86
Figura 19. Su empresa cuenta con líneas de crédito	87

I. Introducción

Esta investigación denominada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019” tiene por finalidad de dar a conocer sobre el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú y Áncash.

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son una parte de la rama empresarial muy importante, ya son la fuerza empresarial que hace que el país se desarrolle económicamente y sea el generador de hasta un 65 % de empleos en el país disminuyendo así con la tasa de desempleo, por otro lado en gran aporte que hace a producto bruto interno PBI que se calcula que sea hasta de un 40% que a su vez con el pasar de los años generara un balance económico para el país.

En los últimos años la MYPE han ido incrementando una mayor atención es por eso que hoy en día se hacen muchas investigaciones académicas respecto a este tema ya que ayudan a brindar nuevas estrategias para un mejor crecimiento de su negocio.

Por otro lado, en el departamento de Áncash, donde se realiza el estudio, se puede ver que existen muchos establecimientos de negocio conocidos como MYPE que se dedican al servicio de venta de materiales de construcción o también conocidos como ferreterías, sin embargo, las mayoría de estos establecimientos desconocen sobre el financiamiento de la MYPE, así como también sobre programas de apoyo, y los pocos que conocen sobre el financiamiento, se someten a sistemas de financiación con tasas de interés muy elevadas, lo cual no les permite generar buenos ingresos a sus negocios, y hace que estos se endeuden y en casos llegan a perder todo su dinero invertido.

Es así que pude observar que en la empresa: Consorcio Truval E.I.R.L. Que se dedica a la venta de todo tipo de materiales para construcción entre otros, no cuentan con la información adecuada sobre el financiamiento y sus características, pero si trabaja con

el financiamiento que le fue habilitado por una entidad bancaria, en donde se observa que los intereses la está pagando la (MYPE) para a dicha entidad bancaria son muy elevados, y aparte de eso no cuenta con una persona adecuada para que pueda llevar la contabilidad y la administración de la empresa, lo cual hace más complejo la situación en la que se encuentra.

Por esta razón mi propuesta de mejora para esta micro y pequeña empresa será, que ellos lleguen a conocer sobre las principales características del financiamiento en este tipo de empresa, para que así puedan estar bien informados, y lleguen a direccionar el camino de su empresa para su buen desarrollo económico y les sea más rentable.

Las medidas tomadas para esta investigación, serán el estudio descriptivo porque este busca describir y explicar sobre las características del financiamiento.

Este proyecto de investigación es de mucha importancia realizarlo, porque entre sus líneas lleva información necesaria, para muchas micro y pequeñas empresas que se dedican al mismo rubro o también para otro tipo de rubros, porque se dará a conocer sobre las características y el origen del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú y en Huarí que es el lugar donde se encuentra la empresa donde realizaré mi investigación.

Las micro y pequeñas en el Perú, son constituidas por lo general por personas naturales o jurídicas, depende de cómo quiera la forma de su organización (razón social) donde su objeto es desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o de prestación de servicios.

Las MYPES representan una gran parte de la población económica activa del país y tienen una participación en el PBI nacional, por otro lado, las MYPES generan puestos de trabajos para la población en general, demostrando así la gran importancia que tiene en la sociedad.

Por otro lado, en la región Ancash, donde realizare mi investigación, hay muchos negocios conocidos como MYPE, que se dedican a la venta de materiales de construcción entre otros, también conocido como ferreterías sin embargo la gran mayoría incluyendo en caso de la ferretería consorcio Truval E.I.R.L desconocen sobre en financiamiento y sobre los programas de apoyo, y si tienen conocimiento sobre financiamiento no se sabe a qué tipo de sistema financiero recurren y cuál es el interés que pagan, por lo estas razones encontradas el enunciado del problema será el siguiente. ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L. Huari Áncash? y para dar respuesta al enunciado del problema se planteó como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L. Huari Áncash y como objetivos específicos:

- ✓ Describir las características del financiamiento internas y externas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari Áncash, 2019
- ✓ Describir las características de los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019
- ✓ Describir las características de los instrumentos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019

Final mente la investigación se justifica por que el tema que se trata es de suma importancia para la sociedad, ya que nos informa sobre el financiamiento de las micro y pequeñas empresas y sus obstáculos que tiene para obtener financiamiento para su capital.

La investigación es de suma importancia ya que en su contenido se dará a conocer sobre las características y el origen del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

en el Perú y en Huari que es donde se encuentra la empresa donde realizare mi investigación.

Por otro lado, con esta investigación poder obtener mi grado de bachiller en ciencias contables, que me permitirá empezar con mi desarrollo profesional.

La investigación será metodológicamente de tipo cuantitativo de modelo descriptivo, así mismo para la recolección de datos para la investigación se utilizará la técnica conocida como la encuesta y el instrumento será el cuestionario, que será aplicado a los trabajadores responsables de la situación económica de la empresa.

Por otra parte con resultados de la investigación se llegó a la conclusión de que en la micro y pequeña empresa se utiliza en diferentes ocasiones el financiamiento interno con el que cuenta, esto quiere decir que la micro y pequeña empresa cuenta con el capital necesario para poder satisfacer una parte de sus necesidades económicas, por otro lado se llegó a la conclusión de que la micro y pequeña empresa también cuenta con financiamiento externo por parte de las entidades bancarias, financieras y cajas de ahorro municipal, a donde recurren a solicitar préstamos para poder invertir en sus diferentes actividades económicas.

II. Revisión de literatura

2.1 antecedentes

Internacional

Riveros (2017) en su tesis que lleva por título, “Impacto del financiamiento en la producción de castaña de la provincia Vaca diez 2007-2017”. Donde plantea “la producción de castaña de la provincia Vaca Diez, tiene necesidad de fortalecer el sector e incrementar la producción, donde el financiamiento para el sector es reducido y el crédito bancario es limitado con altas tasas de interés” como problemática de dicha investigación, para que pueda dar solución a dicha problemática plantea el siguiente objetivo general: “analizar el impacto del financiamiento en la actividad productiva de la castaña de la provincia Vaca Diez”. En su metodología, realiza una investigación de tipo correlacional y explicativo, utilizando un método deductivo e inductivo, para ellos usa como instrumento al gobierno autónomo Municipal de Vaca Diez. Luego de realizada la investigación llega a la siguiente conclusión: la provincia de Vaca Diez es uno de los productores de castaña con el 22% de participación en la producción nacional, en los últimos diez años la producción subió de 2 mil a 20 mil toneladas por año.

Logreira, Hernández, Bonett y Sandoval (2018) en su tesis titulada “Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado” Un aspecto fundamental para que las microempresas mantengan sus operaciones es el acceso a diversas fuentes de financiación. El objetivo del presente artículo es analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas y la empleabilidad de éstas en Colombia. El enfoque epistemológico es el empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo, con un diseño de investigación no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información

mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones en Barranquilla – Colombia. El cuestionario presenta preguntas con opción de respuesta múltiple y ordinal, y cuyo procesamiento fue realizado con el Statistical Package for the Social Sciences (SPSS). Los resultados derivaron que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen pocas y por tanto se limitan a utilizar las más comunes, como lo son los créditos con proveedores y con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Se concluyó que es necesario que las instituciones de financiamiento privado diseñen programas o realicen jornadas que permitan asesorar a las microempresas en torno a las fuentes de financiación disponibles para su uso.

Gordillo y Ramon (2019) En su investigación titulada: “Análisis de la rentabilidad y endeudamiento de las sociedades del sector de la fabricación de muebles del Ecuador, 2013-2017”. Universidad el Azuay-Ecuador. El objetivo de la investigación es: “Analizar una parte de la gestión financiera, que es la rentabilidad y endeudamiento de las sociedades del Sector de Muebles del Ecuador 2013-2017” Esta investigación presenta los resultados de la rentabilidad y endeudamiento del sector de fabricación de muebles de las sociedades del Ecuador, en el periodo del 2013 al 2017. Para ello se tomó la información de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de dichos periodos, con 126 sociedades promedio del sector. Se realizó un análisis cuantitativo, a través de los indicadores financieros y, cualitativos mediante 10 encuestas realizadas a los jefes financieros de la ciudad de Cuenca con la finalidad de medir la gestión financiera. Los resultados muestran que las sociedades presentan pérdidas desde el segundo año de análisis, debido a la disminución de ventas, resaltando el año 2016 que presentaron menores ingresos. Las sociedades recurren a un mayor grado de endeudamiento y se

financian principalmente con recursos de. Finalmente, para relacionar los indicadores se realizó un modelo de regresión lineal.

Bonett y Logreira (2017) en su tesis que lleva como título “financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia presenta en su investigación un aspecto fundamental para que las microempresas mantengan sus operaciones es el acceso a diversas fuentes de financiación. Sin embargo, a pesar que en Colombia existen múltiples alternativas, no todas las empresas suelen emplearlas. Las razones pueden ser de diferente tipo. El objetivo del proyecto es analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. El enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia. Entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

Valdebenito (2019) en su tesis titulada, “Evaluación económica del crédito con aval del estado: rentabilidad y probabilidad de pago” tiene como objetivo evaluar el beneficio de optar por este crédito, relativo a ingresar directamente al mercado laboral

incrementando los ingresos de corto plazo, usa una investigación de modo cuantitativa, los instrumentos que realiza es la encuesta, tomando como muestra individuos que presentaran todas las características, también hizo estudios en programas de pregrado para los siguientes tipos de instituciones de educación superior: centros de formación técnica (CFT), institutos profesionales (IP), universidades con apoyo fiscal (UCAF) y universidades sin apoyo fiscal o privadas (USAF) 1 . La muestra contiene información de cerca de 120 mil deudores, obteniendo las siguientes conclusiones: La rentabilidad en la educación es una variable que tiene muchas aristas por un lado está la orientación como política pública, que tiene relación con la eficiencia del programa, En ninguno de los casos evaluados el porcentaje de la cuota del pago de las obligaciones educacionales supera el 10 % de los ingresos mensuales.

Nacionales

Campos (2019) su investigación titulada “Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Sector Hotelero, Estudio de Caso: “Hotel El Mediterráneo” del Distrito de San Vicente, Provincia de Cañete, Departamento de Lima, periodo 2018, tiene como Planteamiento del Problema ¿Cuál es la Caracterización del Financiamiento de la MYPE del sector Hotelero, Estudio de Caso: “Hotel El Mediterráneo” del Distrito de San Vicente, Provincia de Cañete, Departamento de Lima, ¿Periodo 2018? En la investigación se usó una metodología cualitativa con un tipo de investigación Estudio de Caso y un Diseño Etnográfico, aplicando la técnica de entrevista instrumento de guía de preguntas. Dicha investigación tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del Financiamiento de la MYPE del sector Hotelero, Estudio de Caso: “Hotel El Mediterráneo “del Distrito de San Vicente, Provincia de Cañete, Departamento de Lima, Periodo 2018. Así mismo, los objetivos específicos planteados fueron: Describir el Financiamiento Interno de la MYPE del Sector Hotelero, Estudio de Caso: “Hotel El

Mediterráneo” e Identificar el Financiamiento Externo de la MYPE del Sector Hotelero, Estudio de Caso: “Hotel El Mediterráneo” del Distrito de San Vicente, Provincia de Cañete, Departamento de Lima, Periodo 2018. Se concluyó que el principal financiamiento de la Mype del Sector Hotelero, Estudio de Caso “Hotel El Mediterráneo”, es el ahorro Familiar que adquirió por varios años de largo trabajo.

Cruz (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro restaurant en el distrito de Juanjui provincia mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016.” La presente investigación, tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro restaurant del Distrito de Juanjui Provincia Mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016; la investigación fue de tipo cuantitativa y nivel descriptivo, para desarrollarla se escogió una muestra de 12 MYPES de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado mediante la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: Sobre el perfil del micro empresario, el 50% dijeron tener más de 3 años de antigüedad empresarial. Respecto al financiamiento, el 75% de las MYPES encuestadas afirman que recibieron créditos comerciales, el 16% de las MYPES que recibieron créditos de consumo y el 8% créditos hipotecarios. Respecto a la rentabilidad, el 100% de los microempresarios encuestados dijeron que su rentabilidad mejoró por el financiamiento recibido y el 83% por la capacitación recibida hacia él.

Gonzales (2018) en su investigación titulada “Financiamiento y su relación con el crecimiento empresarial en las mypes comerciales de la Urbanización Covida en el distrito de Los Olivos, año 2018, donde expone La importancia del estudio se establece en la necesidad que existe en las micro y pequeñas empresas al momento de invertir, dado que el sector mypes comerciales manifiestan problemas al requerir financiamiento por ser

empresas en crecimiento lo cual el riesgo al fracaso es mayor, por lo que las entidades financieras aplican regularidades al momento de cobrar en exceso del monto que se ha requerido. Para incrementar económicamente y también en la parte del crecimiento empresarial. El diseño de la investigación es no experimental, tipo de investigación básico, nivel de investigación descriptiva - correlacional y su enfoque es cuantitativo. Cuenta con una población de 40 personas del área de tesorería y administración en 9 mypes comerciales, por otro lado, la muestra está conformada por 36 personas del área de tesorería y administración en la urbanización covida en el distrito de los Olivos. La técnica que se usó para la recolección de datos es la encuesta y los resultados fueron desarrollados mediante el software estadístico SPSS y el instrumento fue el cuestionario a través de la escala de Likert. De las hipótesis se realizó con la prueba del Rho de Spearman. Se llegó a la conclusión que el financiamiento tiene relación con el crecimiento empresarial en las mypes comerciales de la urbanización Covida en el distrito de los Olivos, año – 2018.

Baltodano (2016) el presente trabajo de investigación titulado, “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia restaurant S.C.R. Ltda. De Chimbote, 2014” tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Venecia Restaurant S.C.R.Ltda. De Chimbote, 2014. Para llevarla a cabo se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: la mayoría de los autores coinciden en que el financiamiento es otorgado por las entidades no bancarias y son de corto plazo; además, son utilizados principalmente

como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos. Del mismo modo, se demostró que la empresa Venecia Restaurant S.C.R.L recurrió a financiamiento del sistema bancario, el mismo que fue otorgado a largo plazo.

Salis (2018) en su investigación que lleva como título: “Las fuentes de financiamiento y su influencia en el desarrollo de las MYPES del sector metalmeccánico en el distrito de Amarilis provincia de Huánuco periodo 2017”. Habla de que su investigación se concentra principalmente en determinar de qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes de Huánuco en el período 2017, por lo que su metodología es de tipo descriptivo - deductivo y el diseño de investigación de tipo Explicativo, porque los alcances de esta investigación son más prácticos, evidentemente más aplicativos y se auxilian en la teoría para luego aplicarse en los diversos aspectos de la muestra seleccionada, y la técnica de recolección de datos es el análisis documentario, la entrevista y la investigación bibliográfica. Principalmente se describió las diversas fuentes de financiamiento para las Mypes por las que pueden optar para mejorar la gestión financiera. La hipótesis de la investigación es que efectivamente la aplicación de un financiamiento dentro de una Mype tiene un efecto positivo en el desarrollo de las mismas. Tuvo como sujetos de estudio a 120 Mypes del distrito de Amarilis de los cuales para efectos de estudio se tomó a la empresa de INSTAMETAL’S EIRL. Empresa dedicada a la fabricación de estructuras metálicas para consumidores finales, que opera desde noviembre del 2014 por las facilidades que nos brindó para el estudio, obteniendo resultados medidos a través de encuestas y entrevistas.

Vargas y Sánchez (2017) en su investigación titulada como “Financiamiento de las Ed pymes en la Región de Puno, Periodo 2015 El objetivo de la investigación ha sido explicar el comportamiento del financiamiento de las EDPYMES en la Región de Puno

para el año 2015. El diseño de la investigación es de tipo descriptivo y correlacional; el método utilizado es deductivo y econométrico. Los resultados a partir del modelo de regresión lineal indican que existe una alta significancia entre la actividad económica por categoría y el financiamiento de las EDPYMES. Así mismo la bondad de ajuste ($R^2=62\%$) es altamente significativa. Se concluye que la Ciudad de Juliaca presenta en su mayoría créditos directos otorgados por la EDPYMES seguida de la Ciudad de Puno, destacando la actividad comercial y la participación de la EDPYME Raíz en la cobertura del mercado de créditos en la Región de Puno. La estimación del modelo de financiamiento de las EDPYMES es explicada de la manera significativa con un valor t estadístico de 5.09, indicando una alta significancia que demuestra la variable actividad económica por categoría, siendo la actividad económica del comercio la más representativa en la Región de Puno sobre todo las ciudades de Juliaca y Puno destacan con créditos directos de mayor envergadura por su dinámica poblacional, político, administrativa, geográfica, comercial y social.

Huerta (2019) en su tesis titulado; “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería de la provincia de Recuay periodo 2015-2016” El objetivo de la presente investigación consistió en: describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferretería en la provincia de Recuay, año 2016-2015. El diseño de investigación fue: descriptiva simple, no experimental y transversal; la población muestral estuvo constituida por 21 propietarios y gerentes del sector comercio del rubro ferretería de la Provincia de Recuay, se operacionalizaron las variables, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Los principales resultados fueron: Respecto al Financiamiento; el 76% de

los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, el 43% recurre a entidades bancarias

Regionales

Roman (2018) en su investigación titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hoteles de Sihuas, 2015 tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hoteles de Sihuas, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió como muestra a toda la población que fue de 5 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 100% de los representantes legales de las Mypes estudiados son adultos, el 60% son del sexo masculino y el 60% tiene instrucción superior universitaria completa. Respecto a las características de las Mypes: El 100% de las Mypes estudiadas tiene más de 3 años en el rubro, el 40% poseen más de 3 trabajadores permanentes y el 100% no poseen ningún trabajador eventual.

Rodríguez & Yauri (2018) en su tesis titulada, “La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018”. La investigación tiene como objetivo demostrar de qué manera la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. - Huaraz 2018. la investigación es de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y transversal; de alcance correlacional, para la recolección de información se aplicó una encuesta a 09 trabajadores de la empresa mediante un cuestionario donde se llegó a los siguientes resultado: de los 9 participantes en el estudio, 1 respondió que existe una baja rentabilidad de los cuales el 11,11% consideró la Capacidad de fortalecimiento patrimonial como media y ninguno lo considero como baja o alta. Se concluye que existe correlación entre la gestión financiera

y la rentabilidad de la empresa Lucho Tour S.R.L. Se recomienda a los propietarios y directivos de la organización Lucho Tours S.R.L. patrocinen una administración profesional de su empresa en el marco de una auténtica filosofía institucional, a fin de ser un Ente competitivo y sostenible económica y financieramente en el largo plazo.

Reyes y Valencia (2018) en su trabajo de investigación titulada “acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del centro comercial los ferroles, 2018, Chimbote” teniendo como objetivo general determinar el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018. y como objetivos específicos determinar la fuente de financiamiento, crédito financiero y la actividad económica de las mypes del Centro Comercial “Los Ferroles”. El tipo de investigación es descriptiva con propuesta, el diseño de la investigación es no experimental de corte transversal, con un enfoque cuantitativo. Se tomó como población a los microempresarios del Centro Comercial “Los Ferroles” con un total de 408, dando una muestra de 198 microempresarios de dicho Centro Comercial. La técnica e instrumento que fueron utilizadas son la encuesta y cuestionario respectivamente que fue aplicado a los microempresarios. Analizando los resultados que se recolectó con el cuestionario; se llegó a la conclusión que el 66% de los microempresarios encuestados cuentan con préstamo financiero, el 72% de adquirió un préstamo para destinarlo a Capital de Trabajo, el 77% de los microempresarios lo obtuvieron de Instituciones Microfinancieras no bancarias, también determinó que los microempresarios desearían obtener un crédito como capital de trabajo.

Vela (2016) en su trabajo de investigación titulado Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016. Donde su investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características del

financiamiento y la rentabilidad de las Mypes, sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, periodo 2015 - 2016, la investigación fue de tipo cuantitativa y nivel descriptivo, para desarrollarla se escogió una muestra de 12 boticas con una población de 18, a quienes se les aplico un cuestionario estructurado mediante la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: sobre el perfil de las Mypes, 42% dijeron tener más de 3 Años de antigüedad empresarial, el 42% dijeron que los trabajadores se capacitaron en el tema de marketing (otros). Respecto al financiamiento, el 42% de las Mypes encuestadas afirman que recibieron créditos hipotecarios, el 33% de las Mypes que recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo y el 25% en activos fijos. Respecto a la rentabilidad, el 92% de los microempresarios encuestados dijeron que su rentabilidad mejoro por el financiamiento recibido, el 100% de la capacitación recibida hacia él y su personal dijeron que mejoro la rentabilidad de su negocio y el 100% de los representantes legales de las Mypes dijeron que la capacitación es una buena inversión. Kaqui & Espinoza (2018) en su investigación de título: “Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L, Huaraz – 2018, es una investigación cualitativa, de alcance explicativo y de caso único, que se ha planteado el objetivo general: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours EIRL, Huaraz – 2018. En esta investigación tiene como población al correspondiente personal administrativo, una vez recopilada la información, y luego de elaborar los resultados y a las siguientes conclusiones: se ha determinado que las fuentes de financiamiento no han tenido una influencia muy positiva en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours EIRL, Huaraz – 2018, en el año 2016 la rentabilidad ha sido negativa, pero en el año siguiente la rentabilidad ha mejorado y ha sido positiva, pero insuficiente, debido al bajo y regular nivel de conocimiento de las fuentes de financiamiento y al mal uso de las herramientas financieras; asimismo, se ha

determinado que la influencia del patrimonio neto en la rentabilidad de la empresa investigada, ha tenido un comportamiento diferente, en los años estudiados.

Castillo & Rosales (2017) en su tesis titulada, “Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales del rubro abarrotes, adscritas al régimen general del impuesto a la renta en la ciudad de Huaraz – 2016” afirma que su presente investigación, con enfoque cuantitativo, tuvo como objetivo investigar de qué manera la GESTIÓN FINANCIERA influye en la RENTABILIDAD de las empresas comerciales del rubro abarrotes. Por consiguiente la técnica a utilizarse en esta investigación será entrevista y el análisis documental, donde los instrumentos a utilizar serán la guía de entrevista y la ficha de registro de datos y revisión bibliográfica, se concluye que la gestión financiera de las empresas comerciales del rubro abarrotes localizadas en la ciudad de Huaraz presenta una influencia del 72.0% sobre la Rentabilidad, la cual se evidencia en los resultados obtenidos del análisis documental, donde la rentabilidad económica promedio es de 5.68% y la rentabilidad financiera promedio es de 11.02%, ambas cifras menores al estándar sectorial. Con estos datos se demuestran que los empresarios no están obteniendo la rentabilidad económica y financiera que deberían obtener debido que no están gestionando eficazmente la inversión y los recursos propios de la empresa para generar beneficios.

2.2 Bases teóricas de la investigación

Teoría de financiamiento

Es el recurso dinerario con el que cuenta una empresa para que pueda realizar sus actividades económicas, con la única particularidad que este dinero es solicitado por préstamos a diferentes entidades financieras.

El financiamiento empresarial también es conocido como la adquisición de recursos o medios de pago que se destinan a la obtención de bienes capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus objetivos y metas planeadas, según para lo que sean destinados, se divide en dos clases, “financiación externa e interna”.

Esta financiación en una empresa puede ser una necesidad de permanencia o solo temporal. Si la necesidad es de permanencia, estará compuesta por los activos fijos y circulantes, esto quiere decir, que se mantendrá sin cambios en un plazo de tiempo largo, por otro lado, si es temporal solo es aplicable a ciertos activos circulantes que son temporales, por lo general tendrá muchos cambios en todo el año

Micro y pequeña empresa (MYPE)

Son las pequeñas empresas que se formadas por persona naturales o en otros casos personas jurídicas, que están destinadas a cumplir con diferentes actividades económicas con fines lucrativos a favor de sí mismos, las micro y pequeñas empresas (MYPE) están sujetas a la ley de promoción y formalización de las micro y pequeñas empresas, en esta ley se encuentran todo las reglas a las que se deben adecuar dichas entidades, como el número de empleados que puede tener, hasta el monto en el que debe facturar.

Importancia de la micro y pequeña empresa

Estas pequeñas empresas son de suma importancia para la sociedad y la economía del país, porque estas se encargan de brindar empleo a una gran parte de la población en general y generan una buna cantidad de producto bruto interno.

Orueta (2017) menciona que: “La importancia de las MIPYMES podemos adelantar que tienen un gran peso en las economías iberoamericanas. En efecto, el número de micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) supone más del 90% del total sector empresarial, alcanzando en varios países porcentajes” (p.39)

Por otro lado, poseen una gran cabida para adaptarse a los cambios tecnológicos que se presenten, y también contribuyen al desarrollo económico en el ámbito local y regional.

Dificultades que tienen las MYPE en el Perú

A pesar de que esta rama empresarial de emprendimiento es de suma importancia para el desarrollo económico del país, estas pequeñas empresas sufren de muchas dificultades que les impiden desarrollarse, las principales dificultades que estas tienen son:

Acceso a los mercados:

Una gran parte de las empresas de este sector, tienen un gran problema para entrar a mercado local con sus bienes o mercancías que ofrecen, ya que se les hace muy complejo poder captar clientes, esto llega a suceder porque no está muy bien capacitados para que puedan ingresar a un mercado donde la competitividad empresarial es muy elevada, lo que hace que la gran mayoría de empresas llegue a quebrar económicamente.

Tecnología:

Un punto que da a conocer la realidad empresarial que se tiene en el Perú, es falta de aspectos tecnológicos en las empresas, los avances tecnológicos para las pequeñas empresas, son de suma importancia, porque este le permitiría ampliar sus conocimientos, para que puedan a si tener más posibilidades de éxito en las actividades que estas desarrollen, ya que este es una característica muy importante para la conquista de mercados y clientes.

Problemas de financiamiento:

De todos los problemas que puedan tener las pequeñas empresas, este es uno de los problemas más principales, ya que es por falta de capital por parte de las empresas, lo que les impide realizar nuevas inversiones, que les lleven a crecer, o por otro lado el acceso a nuevas tecnologías para un mejor desarrollo de sus actividades, en el Perú aún es muy difícil que las empresas puedan acceder a un préstamo, ya que existe aún un nivel de desconfianza en los entes crediticios, que para que te puedan aprobar un préstamo te pide muchos requisitos y para que te aprueben el préstamo los intereses son muy elevados, lo cual ya no es conveniente para las pequeñas empresas.

Tello (2014) hace mención que: “El financiamiento es importante para fortalecer el crecimiento de las microempresas. En nuestro país, el problema se agudiza porque la microempresa no cuenta con garantías que respalden su crédito, o por las altas tasas de intereses” (p.212)

Ratios financieras:

Son aquellas magnitudes, que se sacan de una sociedad con el propósito de examinar la situación financiera en la que se encuentra la empresa.

Las ratios financieras tienen la finalidad de estudiar la rentabilidad de las empresas en los aspectos de satisfacción y expectativa, de esta manera se puede llegar a identificar cuáles son las acciones a seguir para implantar mejoras para la gestión de la empresa, entre las ratios financieras tenemos tres aspectos muy importantes que miden la situación real en la que se encuentra la empresa, entre ellos tenemos la rentabilidad, liquidez y endeudamiento.

Líquidos:

Estudia la capacidad económica que tienen las empresas para que asuman con responsabilidad los compromisos económicos. A corto plazo es más aplicable porque

permite evaluar de disposiciones de momento, a largo plazo permite identificar como se ve la empresa a un futuro.

Endeudamiento:

Tiene la capacidad de medir el grado que posee la sociedad para que pueda consumir con sus deberes a los bancos.

Rentabilidad:

Este aspecto es uno de los más utilizados, porque hace ver el estado real en cómo se encuentra la empresa en su economía y le es rentable o no, en pocas palabras este aspecto evalúa la satisfacción de las personas o dueños de la empresa.

Lira (2016) menciona que: “ para entender cómo funcionan las Finanzas dentro de una organización, imaginemos a una empresa como dos recipientes interconectados: uno de ellos etiquetado como Fuentes y el otro como Usos”. (p.90).

Marco conceptual

Fuentes de financiamiento:

Cuando una empresa se sienta la necesidad de hacer crecer su capital, con el fin de realizar o cumplir con sus objetivos que tengan planeados y no cuente con el dinero necesario, este tendrá que acudir a entidades financieras u otro tipo de formas para que este pueda obtener el dinero que necesite, así mismo las fuentes de financiamiento se divide en dos, entre estas tenemos fuentes de financiamiento externas e internas.

Torres (2017) afirma que: “Dentro de las fuentes de financiamiento más comunes se encuentran: Las internas y las externas. Se refiere a las fuentes internas como aquellas generadas producto de las operaciones propias de la empresa” (p.289).

Fuentes de financiamiento externo:

Son los recursos dinerarios que las empresas lo obtienen de su entorno empresarial o de entidades bancarias, con el fin de cumplir con sus metas planteadas, entre las fuentes del financiamiento externo tenemos a:

Bancos:

Son entidades financieras, que se dedican a realizar préstamos de dinero, administrar el dinero de las empresas, las entidades bancarias ofrecen diferentes tipos de servicios como el depósito de dinero a cuentas que esta te crea y al prestar dinero para inversión de empresas y personas.

Gobat (2015) afirma que: “Los bancos hacen muchas cosas, pero su función principal es captar fondos depósitos de gente con dinero, aglomerarlos y prestarlos a quienes los necesitan. Un banco es un intermediario entre los depositantes y los prestatarios” (p.38)

Cajas municipales:

Las cajas municipales de ahorro y crédito son entidades financieras parecidas a los bancos, estas entidades financieras, realizan sus actividades a través del ahorro que hacen las personas en sus cuentas, así mismo estas son suscitadas por los gobiernos locales, estas se encuentran supervisadas por las superintendencias de banca y seguros.

Jaramillo (2014) afirma que: “son instituciones de micro financiamiento que pertenecen a los gobiernos municipales, aunque estos no tienen el control mayoritario ya que las decisiones están a cargo de una junta que reúne a diversos actores, entre estos la sociedad civil” (p.02).

Cooperativas de ahorro:

Son sociedades que tienen como objetivo servir a las necesidades financieras de los socios que este tenga y otras personas o empresas que lo requieran, sus actividades son similares a las que prestan las entidades bancarias o cajas municipales.

Prestamistas:

Estos son personas que realizan préstamos a cambio de propiedades o bienes, a estas personas se les conoce como prestamistas informales, porque no hay garantía con este tipo de préstamos, una causa de que las empresas o personas común accedan a este tipo de préstamos es a que se encuentran con un mal récord crediticio, así mismo los préstamos obtenidos por estas personas, pueden ser de intereses muy bajos o muy elevados, entre este tipo de prestamistas se encuentran las casas de empeño, personas común y corriente, grupos de auto ayuda entre otros. Ochoa (2016) firma:

Las personas de bajos recursos económicos muchas de las veces prefieren adquirir un crédito informal aun sabiendo las tasas de interés a pagarse, a cambio de otras ventajas, y que mediante este préstamo puede obtener un desarrollo pleno de sus actividades económicas y sin tanto trámite a diferencia del financiamiento formal, lo cual ellos lo ven como un beneficio. (p115)

Préstamos de familiares:

Son préstamos que se obtienen a través de los familiares, en partes con el único fin de evitar el pago de intereses y evitar estar sujeto a fechas exactas de pago, que en si tus familiares no te lo aplicaran, por otro lado, cuando se obtiene este tipo de préstamos uno tiene que ser muy responsable y sobre todo consiente en el pago de este, ya que una de las grandes desventajas de este tipo de préstamos, son los problemas familiares que se puede ocasionar.

Aunque el préstamo de dinero entre familiares o amigos se base en la confianza y en la buena fe, lo aconsejable es que quede constancia documental. Esto les puede evitar posibles problemas en un futuro con Hacienda o frente a terceras personas.

Dinero y derechos (2015) afirma que: “Aunque el préstamo de dinero entre familiares se base en la confianza y en la buena fe, lo aconsejable es que quede constancia documental.

Esto le puede evitar posibles problemas en un futuro con Hacienda frente a terceras personas” (p.28).

Fuentes de financiamiento internas:

El financiamiento interno de da cuando la misma empresa consta de dinero en su capital o sus propios fondos para que pueda afrontar sus actividades económicas, debido a que este dinero proviene del fruto de sus propias actividades económicas, se les conoce como financiación propia o autofinanciamiento. Entre estos tenemos ah

Aporte de los socios:

Son los aportes que realizan los socios a la empresa, los aportes que se realizan en estos casos son dinerarios, ya que ayuda bastante en el financiamiento de la empresa.

Utilidades revertidas:

Este componente ha sido utilizado con mucha frecuencia para la autofinanciación por parte de las micro y pequeñas empresas, con el fin de evitar las dificultades que estas tienen al momento de solicitar un préstamo a las entidades bancarias.

Reservas de capital:

La reserva de capital, llega a ser en dinero ahorrado por la empresa, luego de realizar sus actividades económicas, con el fin de reinvertirlo en otras actividades que estas tengan planteadas.

Torres (2017) afirma que:

Constituyen apartados contables de utilidades que garantizan la estadía de las mismas dentro del flujo operacional de la empresa; tanto las utilidades de operación como las reservas de capital, en su génesis son las mismas, solo que las primeras pueden ser objeto de retiro mediante pago de dividendos, mientras las segundas permanecerán con carácter permanente dentro del capital contable, en tanto la asamblea general extraordinaria de accionistas no decreta reducciones del capital social.(p.290)

Tipos de financiamiento:

Para que una empresa pueda desarrollarse y crecer económica mente, siempre necesitará de apoyo de capital, para que se invierta en nuevos proyectos y objetivos que tengan trazados, para lo cual, si no cuentan con este tipo de capital, siempre se recurre a la financiación o también conocido como préstamo, y estos préstamos o financiamiento se subordinan en dos aspectos, a corto y largo plazo

Corto plazo:

Se refiere a los préstamos que se pagan en un tiempo corto por lo en menos de un año, donde los intereses a pagar son un mínimo más flexibles y no muy elevados.

Largo plazo:

Solo los préstamos que se adquieren a un plazo de hasta más de dos años, en general este tipo de préstamos tienen los intereses muy altos y se realizan en elevadas sumas de capital, para que una empresa pueda solicitar un préstamo de esta magnitud tendrá que cumplir con varios requisitos que serán impuestas por el ente financiero en que se esté solicitando el préstamo, entre estos requisitos están las hipotecas de bienes con los que cuente la empresa.

III. Hipótesis

No se aplica porque en el estudio se utiliza descriptivo simple.

Hernández, Fernández & Baptista (2003) los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis (p.117).

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

La investigación fue de tipo cuantitativo, ya que se recopiló datos para que sean analizados y procesados mediante la medición numérica, teniendo un análisis estadístico para obtener los resultados que se esperados.

Vásquez (2016) menciona que: “Tienden a ser altamente estructurados, de modo que el investigador especifica las características principales del diseño antes de obtener un solo dato”(p.10)

Fue descriptiva porque se observó y se realizó la descripción del comportamiento de la fuente estudiada, sin que se pueda manipular o hacer influencia en algún aspecto.

El diseño que se aplicó es el no experimental. Por es que, mediante este método, todo lo que se indica en este trabajo de investigación no requiere de demostración

4.2 Población y muestra

El universo escogido para esta investigación fue las micro y pequeñas empresas en el Perú en este caso serán 06 trabajadores de la empresa “Consortio Truval E.I.R.L” Huari Áncash

Muestra para la realización de la investigación, se tomó a 06 trabajadores de muestra a la empresa Consortio Truval E.I.R.L Huari Áncash.

4.3 Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
Financiamiento:	Fuentes de financiamiento externas e internas:	Entidades bancarias	1.- ¿obtuvo Ud. Financiamiento por parte de algún banco para su empresa?
		Cajas municipales	2.- ¿obtuvo Ud. Financiamiento de las cajas municipales para su empresa?
		Cooperativas de ahorro	3.- ¿obtuvo Ud. financiamiento a través de prestamistas para su empresa?
		Prestamistas	4.- ¿Obtuvo Ud. financiamiento a través de prestamistas para su empresa?
		Prestamos de familiares	5.- ¿obtuvo Ud. financiamiento a través de préstamos familiares?
		Autofinanciamiento:	6.- ¿conoce Ud. ¿Sobre el autofinanciamiento?
	7.- ¿su empresa cuenta con capital para poder financiar sus actividades económicas?		
	Tipos de financiamiento:	Corto plazo	8.- ¿obtuvo Ud. financiamiento a corto plazo para su empresa?
			9.- ¿le resulto accesibles a pagar los intereses que se le aplico?
		Mediano plazo	10.- ¿obtuvo Ud. Financiamiento a mediano plazo para su empresa?
			11.- ¿fue puntual con el pago de las cuotas del financiamiento obtenido?
	Largo plazo	12.- ¿obtuvo Ud. Financiamiento a largo plazo para su empresa?	

			13.- ¿le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo?
	Instrumentos del financiamiento:	Préstamos y créditos	14.- ¿sabe Ud. ¿La diferencia entre préstamo y crédito?
		requisitos de evaluación	15.- ¿Ud. Tuvo dificultades para acceder a un préstamo?
		Interés	16.- ¿los interese que pago por cada financiamiento obtenido fueron elevados?
		Moras bancarias	17.- ¿Ud. ¿Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas?
		Seguro de créditos	18.- ¿conoce Ud. ¿En qué le ayuda el seguro que paga por los prestamos obtenidos?
		Línea de crédito	19.- ¿su empresa cuenta con líneas de crédito?

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica que se utilizó en la investigación fue la encuesta porque permite obtener y elaborar los datos de una manera más rápida.

El instrumento aplicado fue el cuestionario, el cual permitió obtener los resultados de la encuesta. Ya que este permite de forma sistemática y más ordenada ordenar la información de la población en la que se realizó la investigación.

4.5 Plan de análisis

De acuerdo al origen de la investigación de los resultados fue teniendo en cuenta la comparación de los comentarios y estudios realizados a las diferentes informaciones recolectadas.

Para poder conseguir los resultados del objetivo específico 1, se usó la revisión bibliográfica, después se realizó la evaluación de los antecedentes y las bases teóricas pertinentes.

Para lograr el objetivo específico 2, se realizó la entrevista a las diferentes autoridades de la empresa y se procederá a analizar la información obtenida mediante un cuestionario para poder conseguir los específicos 1 y 2, para luego ser explicadas en coincidencias o no coincidencias de acuerdo a los antecedentes y de las bases teóricas.

4.6 Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	JUSTIFICACION
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash</p>	<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L. Huari, Áncash?</p>	<p>Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L. Huari, Áncash</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Describir las características del financiamiento internas y externas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash, 2019 ✓ Describir las características de los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019 ✓ Describir las características de los instrumentos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019. 	<p>La investigación se justifica por que el tema que se trata es de suma importancia para sociedad, ya que nos informa sobre el financiamiento de las micro y pequeñas empresas y sus obstáculos que tiene para obtener financiamiento para su capital.</p> <p>La investigación es de suma importancia ya que en su contenido se dará a conocer sobre las características y el origen del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú y en Huari que es donde se encuentra la empresa donde realizare mi investigación.</p>

4.7 Principios éticos

Toda actividad de investigación que se realiza en la Universidad se guía por los siguientes principios:

Protección a las personas: en toda investigación se protege a la persona en todo aspecto el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: las investigaciones se deben involucrar con el cuidado del medio ambiente para evitar daños a este. Toda investigación se involucra a respetar la integridad y la dignidad de los animales y plantas en general.

Libre participación y derecho a estar informado: toda persona que desarrollo este tipo de investigaciones debe estar bien informadas sobre los propósitos y finalidades a los que le conllevara la investigación.

Beneficencia no maleficencia: se debe de asegurar el bienestar de todas las personas que contribuyas a la realización de la investigación, en ese sentido el investigador debe responder por no causar daño y disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia: el investigador debe ejercer juicio razonable para tomar precauciones necesarias y asegurar las limitaciones de sus capacidades y conocimientos

Integridad científica: La integridad debe regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión.

V. Resultados

5.1 Resultados

Resultados del objetivo específico 1: Evaluar la caracterización del financiamiento internas y externas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash, 2019.

Tabla 1. ¿Obtuvo Ud. Financiamiento por parte de algún banco para su empresa?

Opción de respuesta	Fi	%
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 2. ¿Obtuvo Ud. Financiamiento de las cajas municipales para su empresa?

opción de respuesta	Fi	%
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 3. Financio a través de cooperativas de ahorro para su empresa

Opción de respuesta	Fi	%
SI	2	50%
NO	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 4. Financió a través de prestamistas para su empresa

Opción de respuesta	fi	%
SI	0	0%
NO	4	100%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 5. Financiación a través de préstamos familiares

Opción de respuesta	Fi	%
SI	2	50%
NO	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 6. Auto financiación sus actividades comerciales con sus ahorros

Opción de respuesta	Fi	%
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 7. Su empresa cuenta con capital para poder financiar sus actividades económicas

Opción de respuesta	fi	%
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Resultados del objetivo específico 2: Describir la caracterización de los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019.

Tabla 8. Obtuvo financiamiento a corto plazo para su empresa

Opción de respuesta	Fi	%
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 9. Le resultado accesibles a pagar los intereses que se le aplico

Opción de respuesta	fi	%
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 10. Le resultado accesibles a pagar los intereses que se le aplico

Opción de respuesta	fi	%
SI	4	100%
NO	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 11. Fue puntual con el pago de las cuotas del financiamiento obtenido

Opción de respuesta	fi	%
SI	4	100%
NO	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 12. Obtuvo Financiamiento a largo plazo para su empresa

Opción de respuesta	fi	%
SI	4	100%
NO	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 13. Le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo

Opción de respuesta	fi	%
SI	2	50%
NO	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Resultados del objetivo específico 3: Describir la caracterización de los instrumentos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019.

Tabla 14. Sabe La diferencia entre préstamo y crédito

Opción de respuesta	Fi	%
SI	2	50%
NO	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 15. Tuvo dificultades para acceder a un préstamo

Opción de respuesta	fi	%
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 16. Los intereses que pago por cada financiamiento obtenido fueron elevados

Opción de respuesta	fi	%
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 17. Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas

Opción de respuesta	fi	%
SI	2	50%
NO	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 18. Conoce en qué le ayuda el seguro que paga por los prestamos obtenidos

Opción de respuesta	fi	%
SI	2	50%
NO	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

Tabla 19. Su empresa cuenta con líneas de crédito

Opción de respuesta	fi	%
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de la empresa

5.2 Análisis de resultados

Análisis de resultados del objetivo específico 1: Evaluar la caracterización del financiamiento internas y externas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash, 2019.

Tabla 1

De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla 1, Del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que no obtuvieron Financiamiento por parte de algún banco para su empresa, frente a un 75% que manifestaron que si obtuvieron Financiamiento por parte de algún banco para su empresa.

Esto hace da a conocer que en la empresa consorcio Truval se usa en ciertas maneras prestamos provenientes de entidades financieras, con el fin de mejorar su aspecto económico y su actividad comercial.

Tabla 2

Con los resultados obtenidos de la tabla número 2 se puede observar que, del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que no obtuvieron Financiamiento de las cajas municipales para su empresa, frente a un 33% que manifestaron que si obtuvieron Financiamiento de las cajas municipales para su empresa.

Días esto dar a conocer qué en la empresa consorcio Truval obtiene prestamos de las cajas municipales de ahorro y crédito, porque en estas entidades los interese que se paga son menos y a la vez es más fácil de obtener un crédito por que los tramites son más rápidos.

Tabla 3

Con los resultados obtenidos de la tabla número 3 se puede observar que, Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si financio a través de cooperativas de ahorro para su empresa, frente a un 50% que manifestaron que no financio a través de cooperativas de ahorro para su empresa.

Esto da a conocer que la empresa en cierta manera sí obtiene financiamiento de las cooperativas de ahorro, con el fin de usar el dinero obtenido por parte de estas entidades en la actividad económica al a qué se dedica.

Tabla 4

Con los resultados obtenidos de la tabla número 4 se puede observar que, Del 100% de los encuestados, todos financiaron a través de prestamistas para su empresa.

El resultado quisiera conocer luego de evaluar está tabla es que la empresa consorcio Truval financia sus actividades económicas mediante prestamistas infórmale, lo cual en cierta manera eres un aspecto negativo para la empresa por qué a través de estos préstamos se puede llegar a tener muchos problemas

Tabla 5

Con los resultados obtenidos de la tabla número 5 se puede observar que, Con los resultados obtenidos de la tabla número 6 se puede observar que, Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si financió a través de préstamos familiares, frente a un 50% que manifestaron que no financió a través de préstamos familiares.

Analizando los resultados de la tabla número 5 se puede ver que el 50% de los encuestados afirman que la empresa sí accede a los préstamos familiares, lo cual en cierta manera también no es muy bueno ya que se tiene el riesgo de que al no ser responsables con los pagos se puede generar discrepancias en las relaciones familiares.

Tabla 6

Con los resultados obtenidos de la tabla número 6 se puede observar que, del 100% de los encuestados, un 75% respondieron que no auto financió sus actividades comerciales con sus ahorros, frente a un 25% que manifestaron que si auto financió sus actividades comerciales con sus ahorros.

Los resultados de la tabla dan a conocer que en la empresa no se cuenta con los recursos necesarios para que pueda financiar sus actividades económicas, lo cual hace que esta recurra a solicitar préstamos de las entidades financieras.

Tabla 7

Con los resultados obtenidos de la tabla número 7 se puede observar que, Del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que su empresa no cuenta con capital para poder financiar sus actividades económicas, frente a un 75% que manifestaron que su empresa si cuenta con capital para poder financiar sus actividades económicas.

De acuerdo al análisis realizado a la tabla número 7 se puede observar que la empresa cuenta con el capital necesario para que lo pueda invertir en las actividades comerciales a las que se dedica la empresa.

Análisis de resultados del objetivo específico 2: Describir la caracterización de los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso Consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019.

Tabla 8

Con respecto a los resultados obtenidos de la tabla número 8 se puede identificar que, del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que no obtuvo financiamiento a corto plazo para su empresa, frente a un 75% que manifestaron que si obtuvo financiamiento a corto plazo para su empresa.

Luego de ver los resultados de la tabla 8 se puede observar que en la empresa consorcio Truval los préstamos que obtiene son a corto plazo, porque son más en cantidades pequeñas y por otra parte son con intereses bajos.

Tabla 9

Con respecto a los resultados obtenidos de la tabla número 9 se puede identificar que, del 100% de los encuestados, un 75% respondieron que no le resulto accesibles a pagar los intereses que se le aplico, frente a un 25% que manifestaron que si le resulto accesibles a pagar los intereses que se le aplico.

El resultado obtenido por parte de la tabla número 9 da a reflejar que el interés a pagar por parte del financiamiento a corto plazo no les resulto muy accesible a pagar lo cual les genero mucha disconformidad en el préstamo obtenido.

Tabla 10

Con respecto a los resultados obtenidos de la tabla número 10 se puede identificar que, del 100% de los encuestados, todos afirmaron que si obtuvieron Financiamiento a mediano plazo para su empresa

El resultado obtenido por parte de la tabla número 10 imita a reflejar qué en la empresa se obtienen préstamos a mediano plazo lo cual la hace qué el dinero que obtienen por parte de este tipo de préstamos eres de sumas no muy pequeñas lo mismo que le está un beneficio muy importante para que puedan cumplir con sus actividades económicas.

Tabla 11

Con respecto a los resultados obtenidos de la tabla número 11 se puede identificar que, del 100% de los encuestados, todos afirmaron que si fueron puntual con el pago de las cuotas del financiamiento obtenido.

Respecto a los resultados de la tabla número 11 se puede observar qué la empresa fui muy puntual con el pago de las cuotas obtenidas por los diferentes tipos de préstamos lo cual da conocer que tienen un buen historial crediticio con las entidades financieras, de cierta forma esto es muy beneficioso para la empresa ya que puede llegar a obtener más préstamos y de cantidades muchas más significativa

Tabla 12

Con respecto a los resultados obtenidos de la tabla número 12 se puede identificar que, del 100% de los encuestados, todos afirmaron que si obtuvieron Financiamiento a largo plazo para su empresa.

Los resultados obtenidos por la tabla número 12 tengo conocer que la empresa sí se obtiene financiamiento a largo plazo, esto quiere decir que la empresa trabaja con sumas de dinero muy elevadas lo cual qué es utilizado para las actividades económicas a la que está se dedica, así como la compra de mercaderías para que luego las venda.

Tabla 13

Con respecto a los resultados obtenidos de la tabla número 13 se puede identificar que, del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo, frente a un 50% que manifestaron que no le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo.

Luego de observar los resultados de la tabla número 13 se puede observar que en cierta forma los integrantes de la empresa no están conformes con el préstamo obtenido a largo plazo ya que no les fue muy rentable los intereses que tuvieron que pagar luego de la obtención de este tipo de financiamiento.

Análisis de resultados del objetivo específico 3: Describir la caracterización de los instrumentos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019.

Tabla 14

Luego de observar la tabla número 14 se puede ver que, del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si sabe La diferencia entre préstamo y crédito, frente a un 50% que manifestaron que no sabe La diferencia entre préstamo y crédito.

Los resultados obtenidos de la tabla número 14 dan conocer que la mitad de los encuestados no conocen la diferencia entre un préstamo y un crédito, eres tú hacer reflejar el por qué no les fue rentable los préstamos obtenidos anterior mente.

Tabla 15

Luego de observar la tabla número 15 se puede ver que, Luego de observar la tabla número 16 se puede ver que, del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que, si Tuvo dificultades para acceder a un préstamo, frente a un 75% que manifestaron que no Tuvo dificultades para acceder a un préstamo.

Los resultados que se obtuvo en la tabla número 15 dio a conocer que plan la gran parte de la empresa tuvo dificultades para que pueda acceder a un préstamo en las entidades bancarias lo cual les fue muy incómodo y en la vez la documentación fue muy complicada en cierta manera.

Tabla 16

Luego de observar la tabla número 16 se puede ver que, del 100% de los encuestados, un 75% respondieron que los intereses que pago por cada financiamiento obtenido si fueron elevados frente a un 25% que manifestaron que los interese que pago por cada financiamiento obtenido no fueron elevados.

Resultados de la tabla 16 dame a conocer que Los intereses Que pagaron los representantes de la empresa por cada préstamo obtenido fue muy elevado y difícil de pagar, a la vez una pequeña parte esta menciona que si fue muy bueno el interés que pago.

Tabla 17

Luego de observar la tabla número 17 se puede ver que, Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas, frente a un 50% que manifestaron que no Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas.

Los resultados obtenidos por parte de la tabla 17 dame a conocer que en la empresa no pan llegado apagar moras otro tipo de faltas por parte del incumplimiento al pago de las cuotas que se le planteó al momento de obtener algún tipo de préstamos.

Tabla 18

Luego de observar la tabla número 18 se puede ver que, del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que si conoce en qué le ayuda el seguro que paga por los préstamos

obtenidos, frente a un 50% que manifestaron que no conoce en qué le ayuda el seguro que paga por los préstamos obtenidos.

Luego de observar los resultados de la tabla 18 se puede observar que la mitad de los encuestados no conocen en qué les ayuda el seguro que pagan al momento de percibir un préstamo asimismo les incomoda tener que pagar este tipo de seguros.

Tabla 19

Luego de observar la tabla número 19 se puede ver que, del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que la empresa si cuenta con líneas de crédito, frente a un 75% que manifestaron que la empresa no cuenta con líneas de crédito.

Luego de obtener los resultados de la tabla número 19 se puede observar que una gran parte de la empresa da a conocer que está no cuenta con líneas de crédito para afrontar las necesidades que se les presente por emergencias.

VI conclusiones

Conclusión general

la micro y pequeña empresa consorcio Truval, en sus diferentes oportunidades que ha tenido en situaciones financieras, está a recurrido a obtener financiamiento de terceras empresas, así como bancos, financieras, cajas de ahorro entre otros, son el pocas ocasiones ha sido capaz de poder solventar sus necesidades con su mismo autofinanciamiento, así mismo la mayoría de los préstamos que ha obtenido por parte de diferentes entidades han sido a corto plazo, ya que a esta micro empresa se hace más fácil amortizar sus deudas con el fin de pagar menos a la tasa de interés de los préstamos con los que ha trabajado, así mismo en muchas oportunidades los préstamos obtenidos por parte de dichas entidades no siempre han sido utilizadas para las actividades que debieron ser, esto hace que en la micro empresa se pueda sufrir un riesgo de endeudamiento futuro, ya que al no trabajar bien el dinero obtenido en las actividades a las que se le programo, este no podrá producir ningún tipo de ganancia, así mismo se tendrá que hacer otro tipo de ajustes en otras áreas de la microempresa para poder pagar la deuda contraída.

Respecto al objetivo específico 1: Evaluar la caracterización del financiamiento internas y externas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso: Consorcio Truval E.I.R.L Huari Áncash, 2019.

Luego de haber descrito las características de financiamiento en la micro y pequeña empresa consorcio Truval, se llegó a la conclusión que en la micro y pequeña empresa trabaja con financiamiento interno y externo, lo cual en cierta forma le hace una empresa independiente por tener en capital propio para que pueda invertir en sus actividades económicas, así mismo cuando el capital con el que cuenta no le alcanza este recurre a las entidades financieras a solicitar préstamos para poder costear sus actividades económicas. Al solicitar préstamos e invertirlos en sus diferentes actividades esta empresa

es más propensa a que su desarrollo económico e institucional crezca de esta manera mejorando su situación y teniendo más oportunidades en el ámbito comercial competitivo.

Respecto al objetivo específico 2: Describir la caracterización de los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso: Consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019.

En cuanto a los tipos de financiamiento que utiliza la micro empresa consorcio Truval, se llegó a la conclusión que este prefiere trabajar con préstamos de diferentes entidades pero que sean a corto plazo porque este les permite realizar un pago más menos de los intereses a los que se les aplica a cada préstamo, así mismo al ser clientes que se evitan a contraer deudas con entidades financieras, estas les van a ofrecer más cantidades debido a la confianza que esta micro empresa les está brindando, así mismo como se mencionó en un punto de objetivo general, el financiamiento obtenido por parte de alguna entidad financiera o bancaria debe de ser destinado a la actividad a la cual se planeó para que de esta manera este le genere ganancias, así mismo el préstamo se pague solo.

Respecto al objetivo específico 3: Describir la caracterización de los instrumentos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso: Consorcio Truval E.I.R.L Huari, Áncash 2019.

En cuanto a los instrumentos del financiamiento se llegó a la conclusión de que la micro empresa consorcio Truval, al acceder a un préstamo por parte de las diferentes entidades financieras se llegó a conocer que esta paga los seguros que les brinda el banco, esto da a reflejar que si en caso llegara a pasar algo el préstamo que se obtuvo quedaría pagado por el seguro, así mismo le evitaría problemas de endeudamiento a los nuevos encargados de la micro empresa, también se puede observar que la micro empresa consorcio Truval

cuenta con varias líneas de crédito, esto hace ver que sería una empresa muy responsable con sus obligaciones financieras.

Recomendaciones

1. Se recomienda a los propietarios de la micro empresa consorcio Truval a tener un mejor manejo de los préstamos obtenidos por parte de las entidades financieras y bancarias, y utilizarlos en las actividades a las que ya fueron planeadas con el fin de que de esta manera se puedan evitar posibles deudas futuras con las entidades bancarias, así mismo evitando llegar al punto de en algún momento poder perder todo tipo de materiales y patrimonio por endeudamiento
2. Se recomienda a la micro empresa consorcio Truval a seguir trabajando con préstamos de las entidades bancarias y financieras, así mismo también a mantener la responsabilidad adecuada para los préstamos adecuados, sabiendo que estos son una clave para su buen desarrollo económico y crecimiento, así mismo con este dicha micro empresa podrá expandir sus operaciones en otras localidades cercanas a la provincia de Huari.
3. Se recomienda a la micro empresa consorcio Truval a seguir trabajando muy responsablemente con los préstamos que obtiene para sus actividades económicas, así mismo también a que pague a los diferentes seguros que les ofrecen por los préstamos, ya que este les puede salvar en algún momento difícil que pueda ocurrir en la micro empresa

Referencias bibliográficas

- Baltodano, V. (2016). Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa Venecia Restaurant S.C.R. Ltda De Chimbote, 2014. *Repositorio Académico ULADECH*, 68.
- Bonett, C., & Logreira, M. (2017). Financiamiento Privado en las Microempresas del Sector Textil - Confecciones en Barranquilla – Colombia. *PLoS Neglected Tropical Diseases*, 9(5), 1–14.
- CAMPOS OCHOA, R. Y. (2019). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE DEL SECTOR HOTELERO, ESTUDIO DE CASO: “HOTEL EL MEDITERRÁNEO” DEL DISTRITO DE SAN VICENTE, PROVINCIA DE CAÑETE, DEPARTAMENTO DE LIMA, PERIODO 2018. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Castillo Ramires, M., & Rosales Mejia, S. (2017). Universidad Nacional Agraria Universidad Nacional Agraria. *Tesis*, 59.
- cruz pinedo, liz angela. (2016). *Facultad De Ciencias Contables Y*.
- dinero y derechos. (2015). *Prestar dinero* : 28–30.
- Gobat, J. (2012). *¿Qué es un banco?* 38–39.
- GONZALES MEJIA, G. (2018). *Financiamiento y su relación con el crecimiento empresarial en las mypes comerciales de la urbanización covidada en el distrito de los Olivos, año 2018*.
- Gordillo Narváes, G. N., & Ramon Erraez, Y. T. (2019). *Análisis de la rentabilidad y endeudamiento de las sociedades del sector de la fabricación de muebles del Ecuador, 2013-2017*.
- Huerta Gamarra, R. (2019). *Escuela Profesional De Contabilidad*. 0–2.
- Jaramillo, M. (2014). El Modelo de la Caja Municipal En Perú. *Grupo de Analisis Para*

El Desarrollo - GRADE, 1–9.

Kaqui Valenzuela, G., & Espinoza Celmi, M. (2018). “Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L Huaraz - 2018.”

Universidad César Vallejo.

Lira Briceño, P. (2009). Finanzas y financiamiento. *Usaid Perú Mype Competitiva*, 1(1), 1–146.

Logreira Vargas, C., Hernández Fernández, L., Bonett-Brieva, M., & Sandoval-Herrera, J. (2018). Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado. *Revista Venezolana De Gerencia*, 23(82), 358–376.

<https://doi.org/10.31876/revista.v23i82.23753>

Ochoa, C., Sánchez, A., & Benítez, J. (2016). Incidencia al crédito informal en el crecimiento económico de los microempresarios en el Cantón la Troncal, Ecuador.

Universidad, Ciencia y Tecnología, 20(80), 114–123.

Orueta Ignacio. (2017). *Importancia económica de las PYMES en las economías iberoamericanas*.

Reyes Cardenas, K., & Valencia Ayasta, K. (2018). ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL CENTRO COMERCIAL “LOS FERROLES”, CHIMBOTE 2018. *Normas Tributarias*, 44.

Riveros Ticona, Li. (2017). *Universidad Mayor de San Andrés*.

Rodriguez Fitzcarral, J., & Yauri Cerda, S. (2018). *Autores :*

Roman Tarazona, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro hoteles de Sihuas, 2015*.

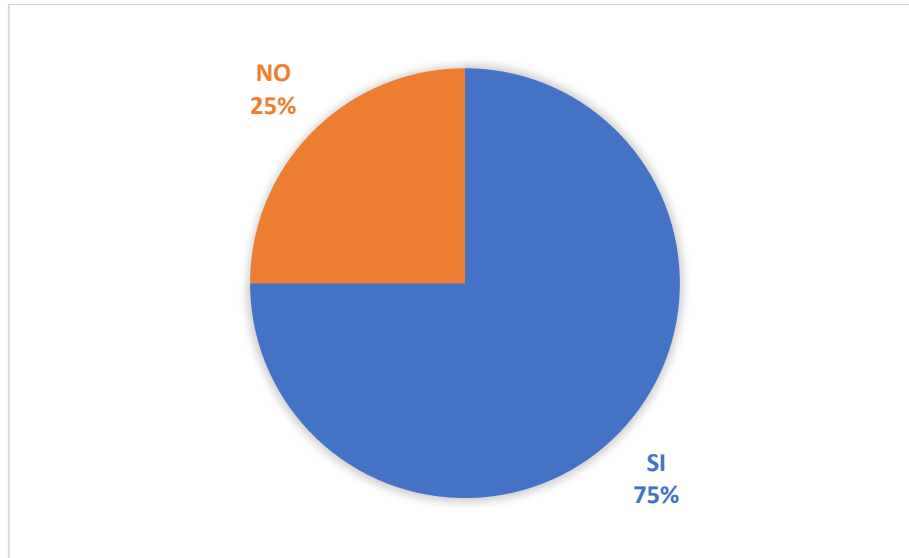
Salis, J. C. (2018). *Las fuentes de financiamiento y su influencia en el desarrollo de la MYPES del sector metalmeccánico en el distrito de Amarilis Provincia Huanuco periodo 2017*.

- Tello Cabello, S. Y. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. *Lex*, 12(14), 199. <https://doi.org/10.21503/lex.v12i14.623>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigacion de Ciencias Administrativas y Gerenciales.*, 14, 284–303.
- Valdebenito Durán, E. (2019). *EVALUACION ECONOMICA DEL CREDITO CON AVAL DEL ESTADO : RENTABILIDAD Y PROBABILIDAD DE PAGO.*
- Vargas, Y., & Sánchez, M. (2017). *Financiamiento de las Edpymes en la Región de Puno, Periodo 2015.* 120.
- Vásquez, I. (2016). Tipos de estudio y métodos de investigación. *Gestiopolis*, 1–12.
- Vela Rios, K. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE JUANJUI, PROVINCIA DE MARISCAL CÁCERES, PERIODO 2015 - 2016.* 1–88.

ANEXOS

Anexo 1: Figuras de la investigación

Figura 1. ¿Obtuvo Ud. Financiamiento por parte de algún banco para su empresa?

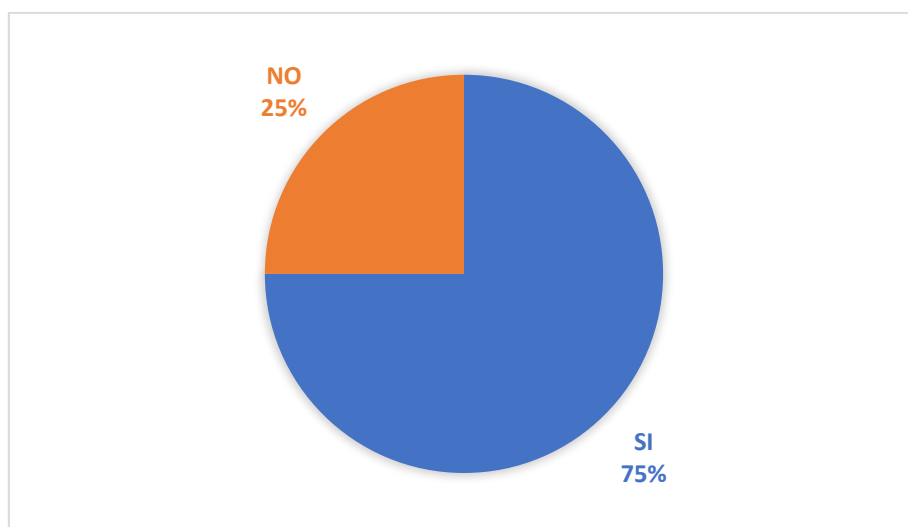


Fuente Gráfico 1

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que no obtuvieron Financiamiento por parte de algún banco para su empresa, frente a un 75% que manifestaron que si obtuvieron financiamiento por parte de algún banco para su empresa.

Figura 2. ¿Obtuvo Ud. Financiamiento de las cajas municipales para su empresa?

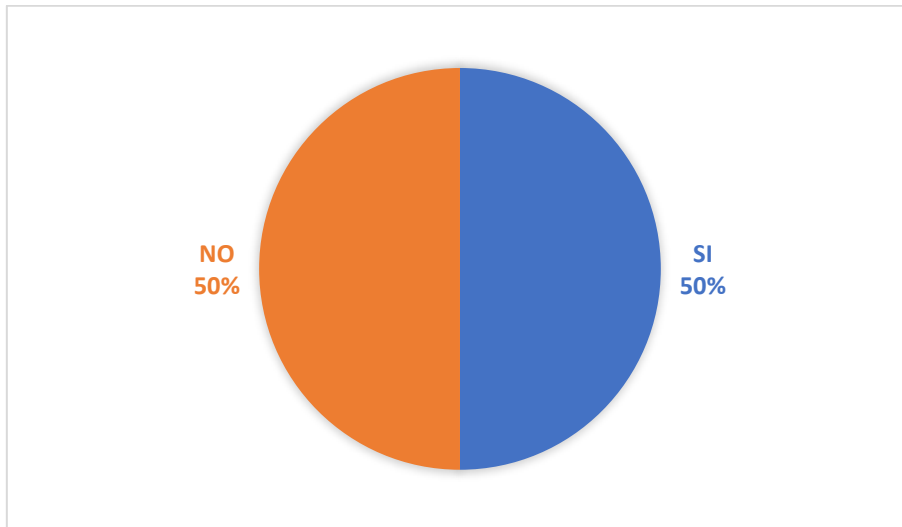


Fuente Gráfico 2

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que no obtuvieron Financiamiento de las cajas municipales para su empresa, frente a un 75% que manifestaron que si obtuvieron Financiamiento de las cajas municipales para su empresa.

Figura 3. Financio a través de cooperativas de ahorro para su empresa

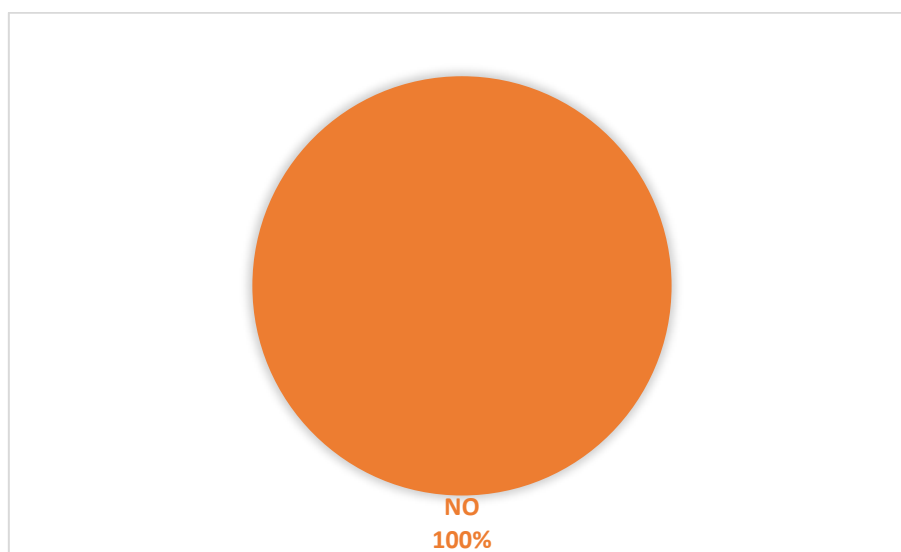


Fuente Gráfico 3

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si financio a través de cooperativas de ahorro para su empresa, frente a un 50% que manifestaron que no financio a través de cooperativas de ahorro para su empresa.

Figura 4. Financió a través de prestamistas para su empresa

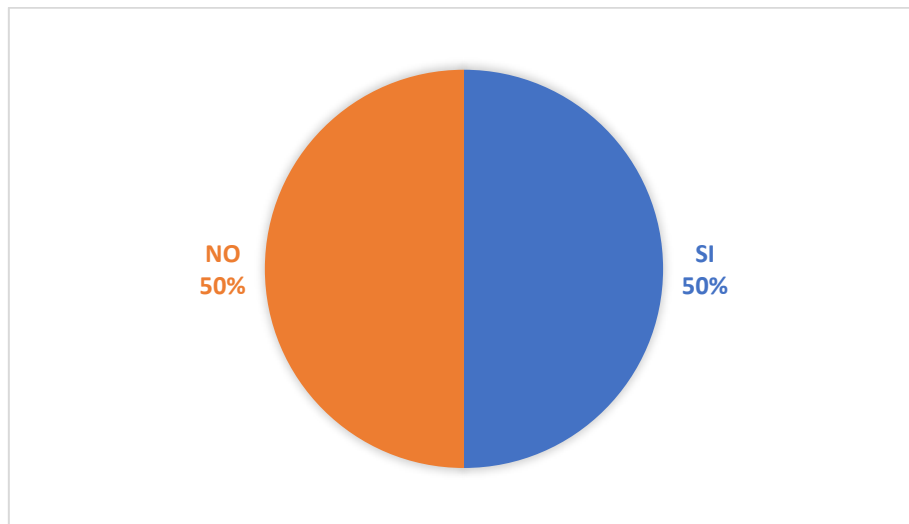


Fuente Gráfico 4

Interpretación

Del 100% de los encuestados, todos mencionaron que no financiaron a través de prestamistas para su empresa.

Figura 5. Financió a través de préstamos familiares

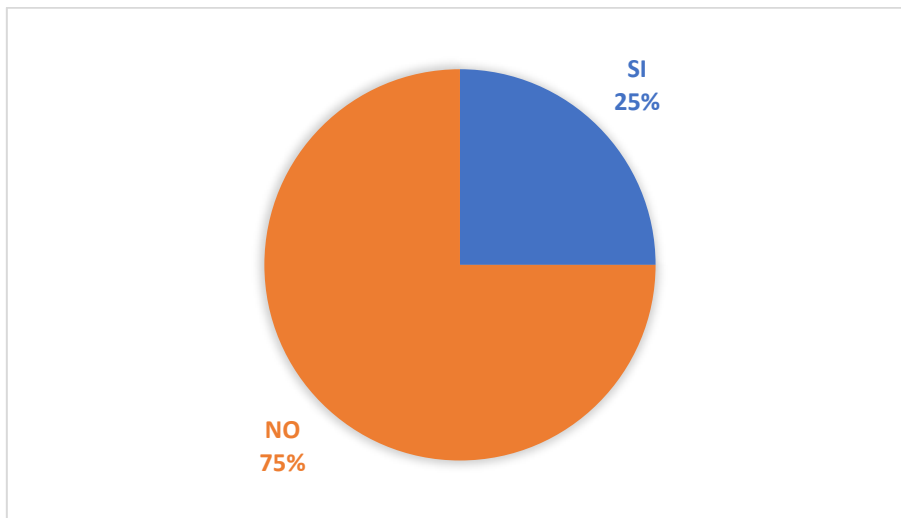


Fuente Gráfico 5

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si financió a través de préstamos familiares, frente a un 50% que manifestaron que no financió a través de préstamos familiares.

Figura 6. Auto financió sus actividades comerciales con sus ahorros

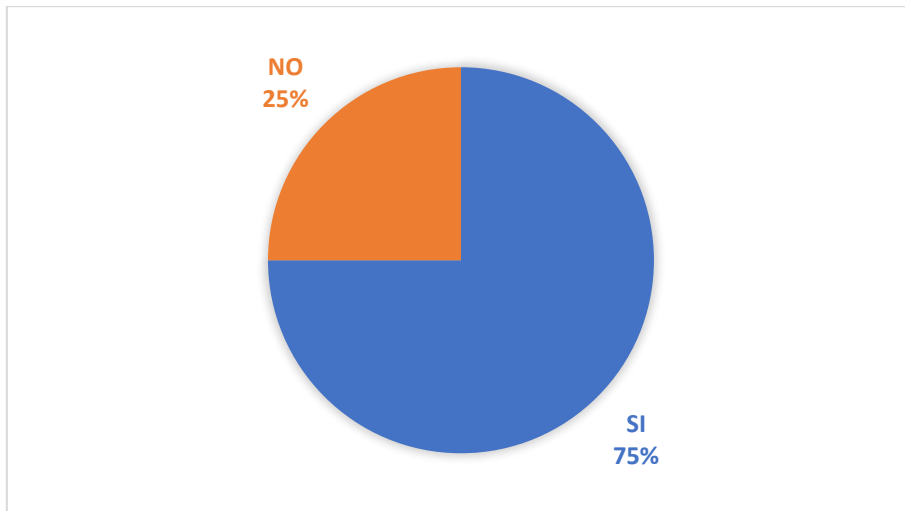


Fuente Gráfico 6

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 75% respondieron que no auto financió sus actividades comerciales con sus ahorros, frente a un 25% que manifestaron que si auto financió sus actividades comerciales con sus ahorros.

Figura 7. Su empresa cuenta con capital para financiar sus actividades económicas

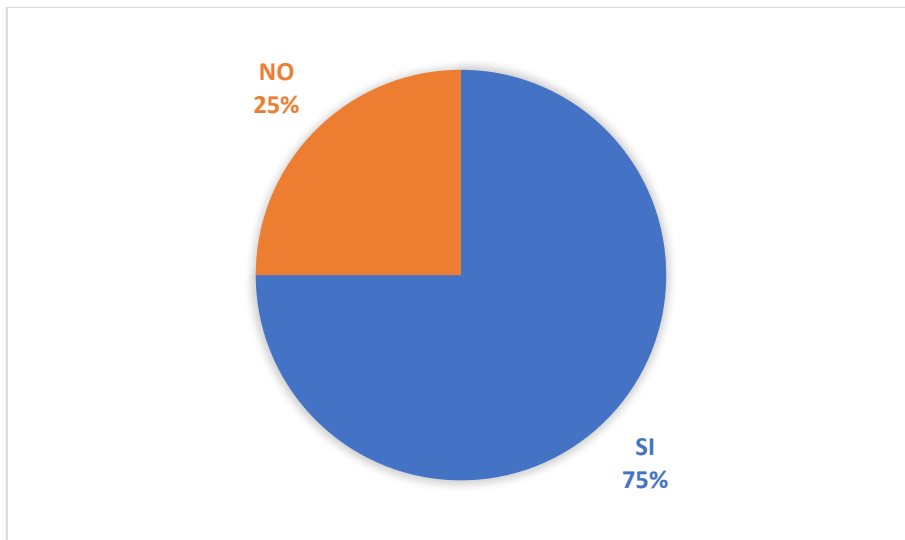


Fuente Gráfico 7

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que su empresa no cuenta con capital para poder financiar sus actividades económicas, frente a un 75% que manifestaron que su empresa si cuenta con capital para poder financiar sus actividades económicas.

Figura 8. Obtuvo financiamiento a corto plazo para su empresa

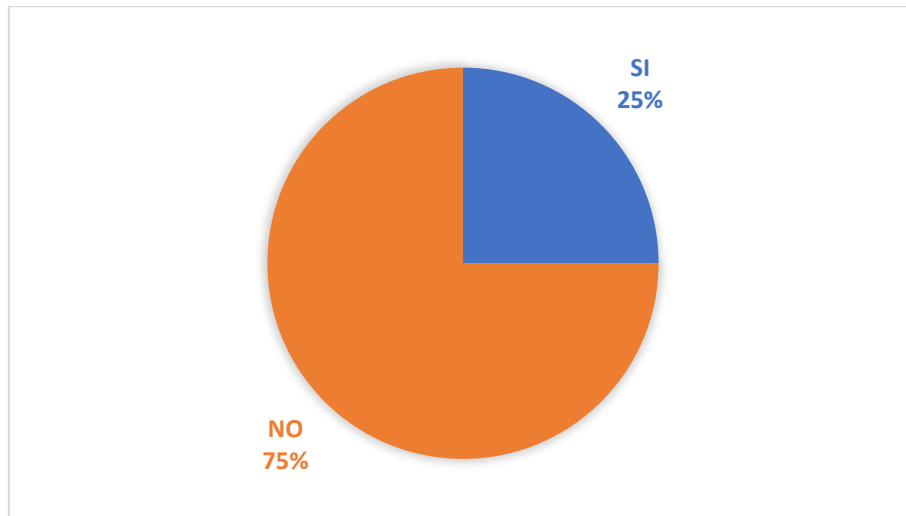


Fuente Gráfico8

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que no obtuvo financiamiento a corto plazo para su empresa, frente a un 75% que manifestaron que si obtuvo financiamiento a corto plazo para su empresa.

Figura 9. Le resultado accesibles a pagar los intereses que se le aplico

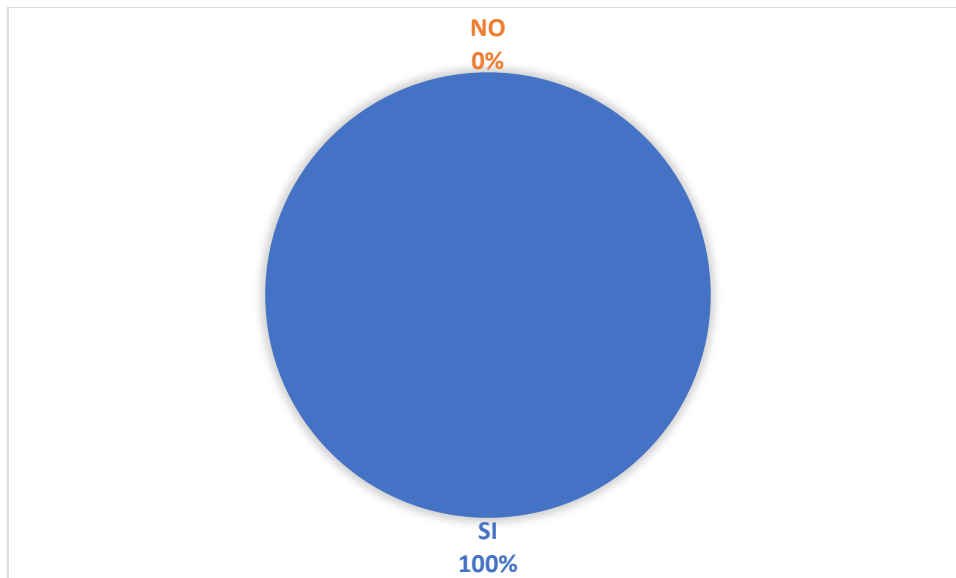


Fuente Gráfico 9

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 75% respondieron que no le resultado accesibles a pagar los intereses que se le aplico, frente a un 25% que manifestaron que si le resultado accesibles a pagar los intereses que se le aplico.

Figura 10. Le resultado accesibles a pagar los intereses que se le aplico



Fuente Gráfico 10

Interpretación

Del 100% de los encuestados, todos afirmaron que si obtuvieron Financiamiento a mediano plazo para realizar las actividades económicas de su empresa.

Figura 11. Fue puntual con el pago de las cuotas del financiamiento obtenido

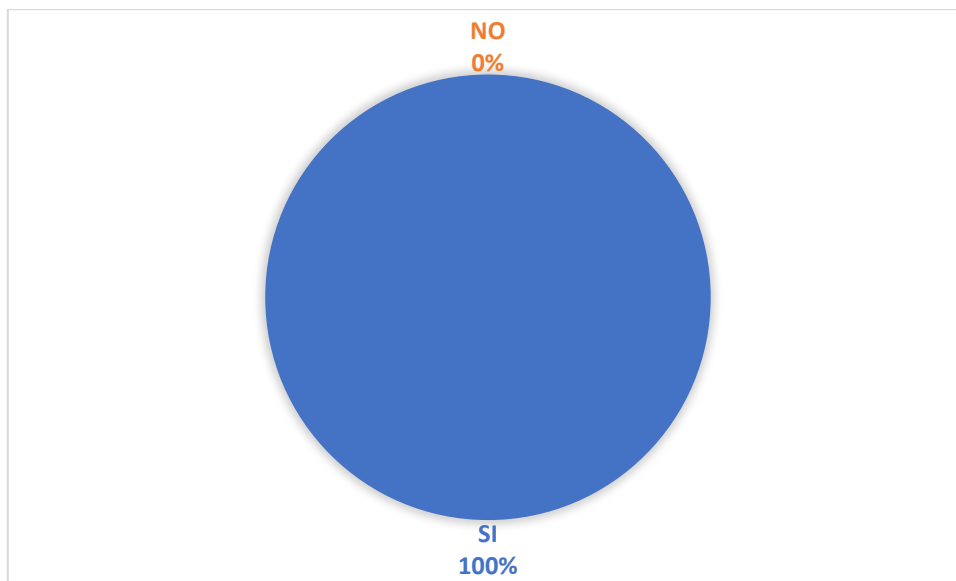


Fuente Gráfico 11

Interpretación

Del 100% de los encuestados, todos afirmaron que si fueron puntual con el pago de las cuotas con el financiamiento que obtuvieron para sus actividades comerciales.

Figura 12. Obtuvo Financiamiento a largo plazo para su empresa

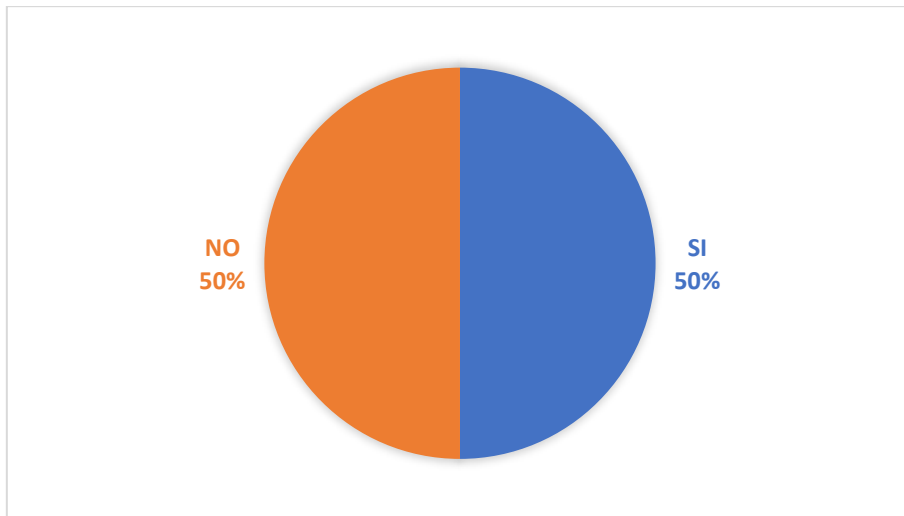


Fuente Gráfico 12

Interpretación

Del 100% de los encuestados, todos afirmaron que si obtuvieron Financiamiento a largo plazo para sus actividades comerciales a la que su empresa se dedica.

Figura 13. Le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo

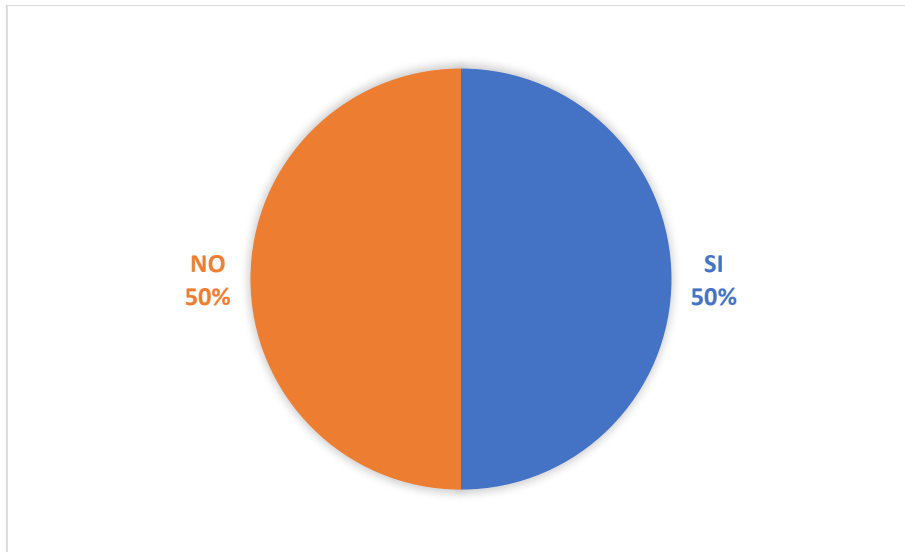


Fuente Gráfico 13

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo, frente a un 50% que manifestaron que no le fue rentable obtener un financiamiento a largo plazo.

Figura 14. Sabe La diferencia entre préstamo y crédito

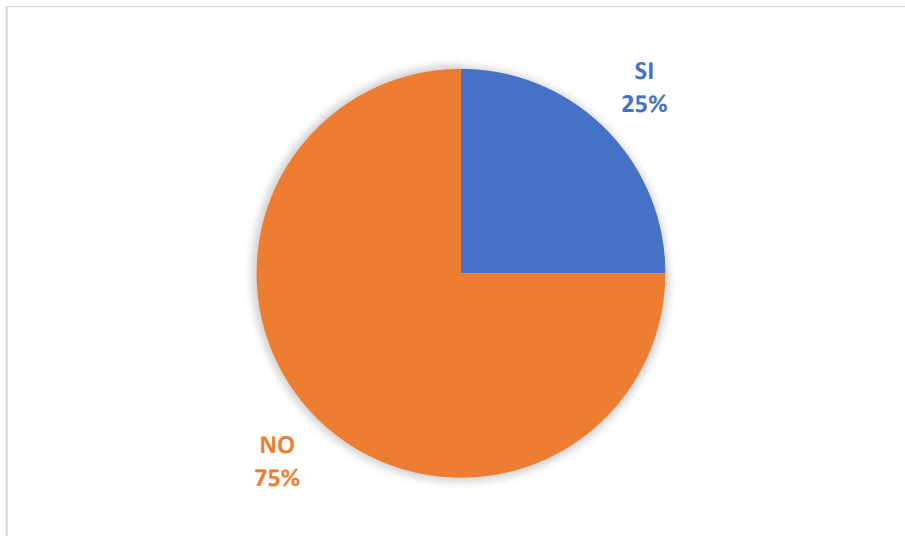


Fuente Gráfico 14

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si sabe La diferencia entre préstamo y crédito, frente a un 50% que manifestaron que no sabe La diferencia entre préstamo y crédito.

Figura 15. Tuvo dificultades para acceder a un préstamo

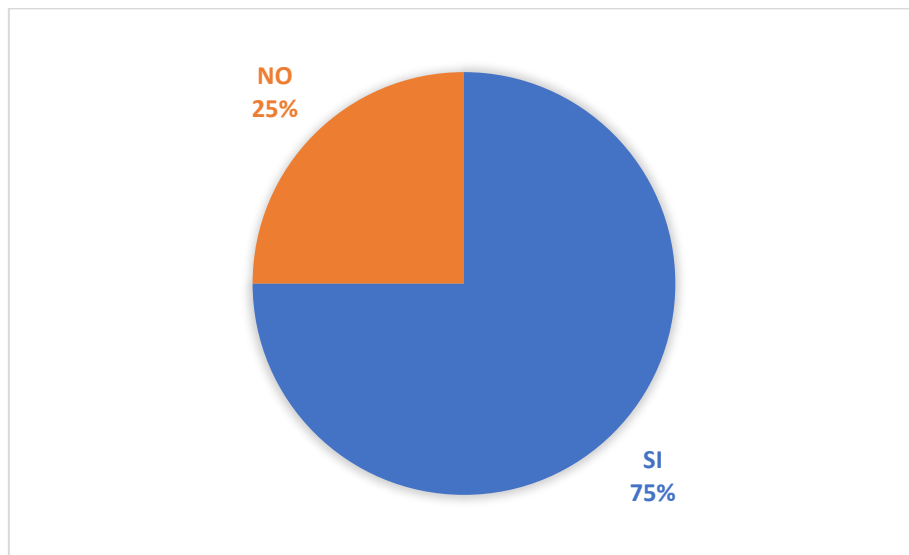


Fuente Gráfico 15

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que, si Tuvo dificultades para acceder a un préstamo, frente a un 75% que manifestaron que no Tuvo dificultades para acceder a un préstamo.

Figura 16. Los intereses que se pagan por cada financiamiento obtenido fueron elevados

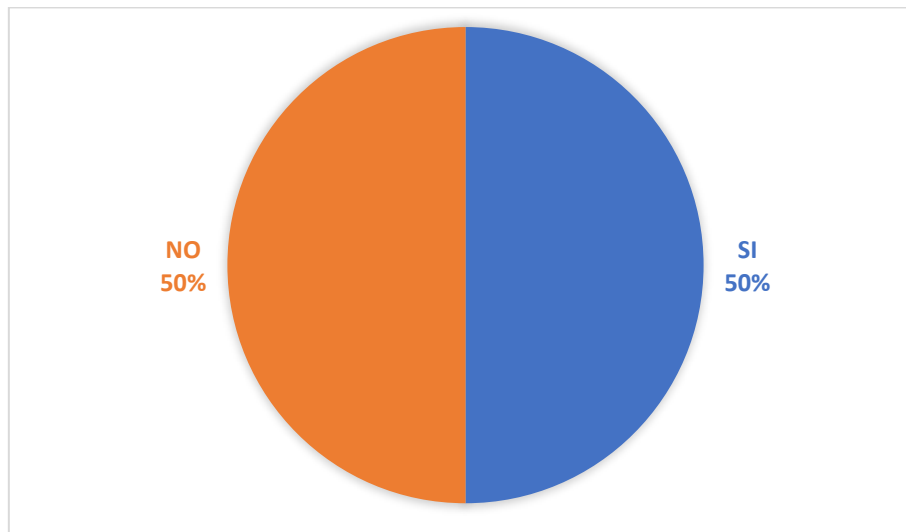


Fuente Gráfico 16

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 75% respondieron que los intereses que se pagan por cada financiamiento obtenido si fueron elevados frente a un 25% que manifestaron que los intereses que se pagan por cada financiamiento obtenido no fueron elevados.

Figura 17. Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas

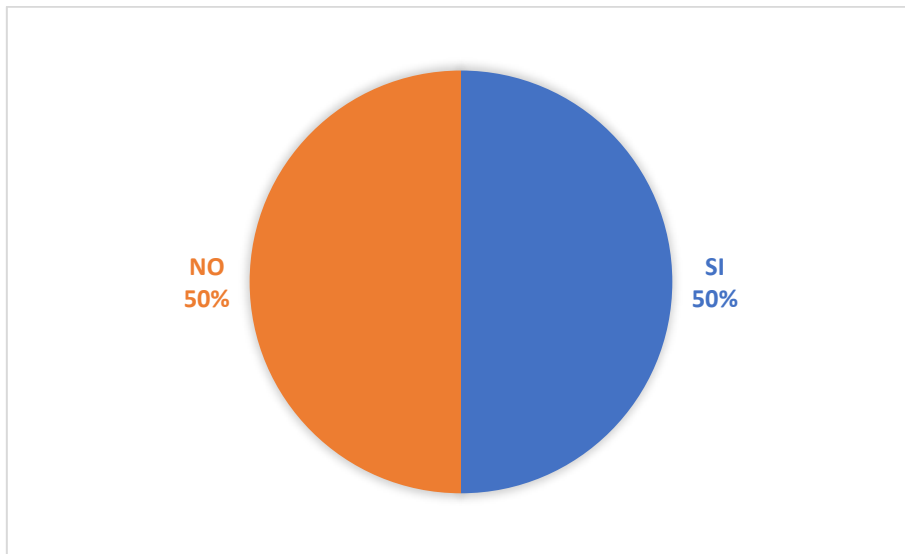


Fuente Gráfico 17

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que, si Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas, frente a un 50% que manifestaron que no Ha llegado a pagar moras por atrasos en el pago de cuotas.

Figura 18. Conoce en qué le ayuda el seguro que paga por los préstamos obtenidos

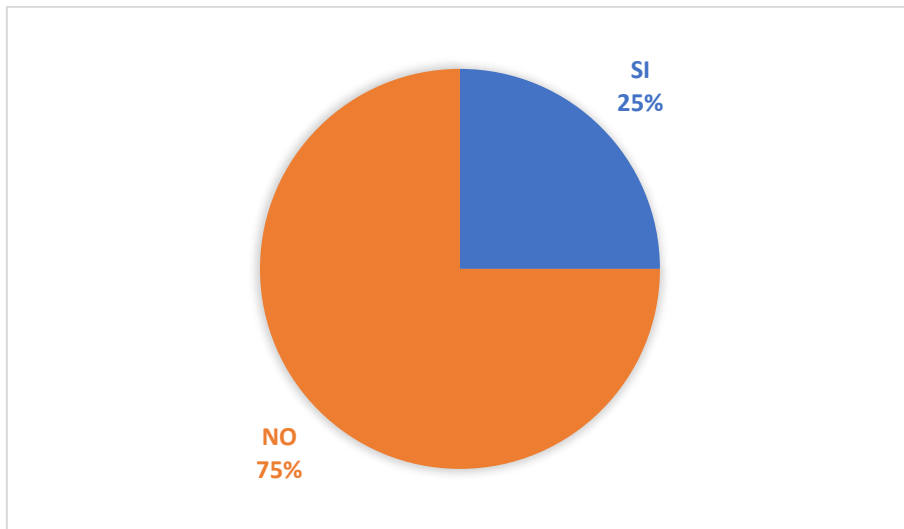


Fuente Gráfico 18

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 50% respondieron que si conoce en qué le ayuda el seguro que paga por los préstamos obtenidos, frente a un 50% que manifestaron que no conoce en qué le ayuda el seguro que paga por los préstamos obtenidos.

Figura 19. Su empresa cuenta con líneas de crédito



Fuente Gráfico 19

Interpretación

Del 100% de los encuestados, un 25% respondieron que su empresa si cuenta con líneas de crédito, frente a un 75% que manifestaron que su empresa no cuenta con líneas de crédito.

Anexo 2: instrumento de recolección de datos



CUESTIONARIO

Encuesta a realizar al dueños y trabajadores de las micro y pequeña empresa caso:
consorcio "truval" E.I.R.L, Huaraz, 2020

Nota: toda la información que usted pueda brindar será utilizado para fines
estrictamente académicos, de investigación. Le agradecerá de ante mano por la
información que me manifestará, para llevar a cabo el proyecto de investigación
titulada: **caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del
sector comercio caso: consorcio truval E.I.R.L huari, Áncash 2019**

Encuestador (a) Blas Jara, Eugenio

DEL FINANCIAMIENTO

Cuestionario

1. ¿sabe usted que es financiamiento?

Si no

2. ¿trabaja usted con préstamos de alguna entidad financiera?

Si no

3. ¿conoce usted las ventajas y desventaja del financiamiento?

Si no

4. ¿sabe usted que es financiamiento a corto plazo?

Si no

5. ¿sabe usted que es financiamiento a largo plazo?

Si no

6. ¿conoce que es apalancamiento financiero?

Si no

7. ¿conoce usted sobre las formas de financiamiento para las MYPE?

Si no

8. ¿tiene conocimiento sobre la importancia de las MYPE?

Si no

9. ¿En su organización identifican los riesgos que puede tener al endeudarse con préstamos bancarios?

Si no

10. ¿cuenta con el capital adecuado para que pueda invertir en nuevos proyectos?

Si no