



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO
“GRAN HOSTAL RIO” AMARILIS - HUANUCO, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

CARDENAS SALAZAR, YESENIA

ORCID: 0000-0001-5511-2710

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO
“GRAN HOSTAL RIO” AMARILIS - HUANUCO, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

CARDENAS SALAZAR, YESENIA

ORCID: 0000-0001-5511-2710

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Equipo de Trabajo

AUTORA

Cárdenas Salazar, Yesenia

ORCID: 000-0001-7778-7743

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

ASESOR

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

Miembro

Mgtr. Yepez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

Asesora

Agradecimiento

A Dios Todo Poderoso, por guiarme en el camino de la Sabiduría, por fortalecer mi alma e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante mi vida.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – ULADECH, porque en sus aulas, recibimos el conocimiento intelectual y humano de cada uno de los docentes de la Escuela de Contabilidad.

De igual manera mi más sincero agradecimiento a mi asesor, que con sus consejos y sugerencias hicieron posible este trabajo de investigación.

Primero doy gracias a Dios por estar con nosotros en cada paso que damos. Por fortalecer nuestros corazones e iluminar nuestras mentes y por habernos puesto en el camino a aquellas personas que han sido nuestro soporte y compañía durante todo el tiempo de estudio.

Agradecer hoy y siempre a mi familia y por el esfuerzo realizado por ellos, el apoyo en nuestros estudios, de ser así no hubiese sido posible. A mis padres y demás familiares ya que me brindó su apoyo, la alegría y nos fan la fortaleza necesaria para salir adelante.

Un agradecimiento especial a los jurados que vienen desarrollando esta difícil tarea de querer cambiar a nuestra sociedad a través de su enseñanza los cuales nos hacen tomar conciencia de las problemáticas.

Dedicatoria

A mis padres: Leocadio y Judith quienes me dieron la Vida y agradecerlos infinitamente por su apoyo incondicional, Por la paciencia y lucha insaciable que han hecho de ellos el gran ejemplo a seguir y destacar, no solo para mí, sino para mis hermanos y familia en general.

A mis, hijas; Bryanna y Yashira, a mi esposo Y hermanas: que siempre me Brindaron su apoyo incondicional, así mismo a mis familiares y amigos en general, por el apoyo que me brindan durante mi Formación profesional.

CARDENAS SALAZAR, YESENIA

Resumen

Esta investigación, tuvo como objetivo general: Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Río” Amarilis - Huánuco, 2020. La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó revisión bibliográfica, una entrevista profunda y análisis comparativo y el cuestionario. Los principales resultados fueron: Respecto al objetivo 1. Las mype nacionales utilizan como fuente de financiamiento el interno y de terceros, acuden a las bancarias, los plazos son a corto y largo plazo y el destino es para capital de trabajo. Respecto al objetivo 2. En la empresa “Gran hostal Río” la fuente de financiamiento es el externo ya sea de bancos o terceras personas, ya que el financiamiento interno no es suficiente, por otro lado, obtiene financiamiento con rapidez en las entidades no bancarias, como son las cajas municipales de ahorro y crédito; y el plazo del financiamiento, es a largo plazo porque facilita al empresario a que crezca su capital de trabajo. y así ofrecer atención de calidad, para poder generar ganancias. Respecto al objetivo 3 beneficia a las mype a crecer, con un adecuado financiamiento y ser competitivo. Objetivo general los financiamientos obtenidos fueron usados como capital de trabajo. se concluye que las características del financiamiento para las empresas son de recursos propios y terceros, en cuanto al destino de los créditos financieros es por lo general para capital de trabajo.

Palabras Clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas

Abstrac

his research had as a general objective; Determine and Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in Peru, case "Gran Hostal Rio" Amarilis - Huánuco, 2020. The research was of a non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design, for the collection of information was used a bibliographic review, an in-depth interview and comparative analysis and the questionnaire. The main results were: Regarding objective 1. The national mype used as source of financing the internal and third parties, they go to the banks, the terms are short and long term and the destination is for working capital. Regarding objective 2. In the company "Gran hostel Rio" the source of financing is external, either from banks or third parties, since internal financing is not enough, on the other hand, it obtains financing quickly in non-bank entities , as are the municipal savings and credit banks; and the term of the financing is long-term because it facilitates the entrepreneur to grow his working capital. and thus offer quality care, in order to generate profits. Regarding objective 3, it benefits the mype to grow, with adequate financing and be competitive. General objective the financings obtained were used as working capital. It is concluded that the characteristics of financing for companies are from own resources and third parties, as for the destination of financial credits is generally for working capital

Keywords: Financing, micro and small businesses

Índice

| Contenido | Página |
|---|---------------|
| Caratula | |
| Equipo de Trabajo..... | iii |
| Hoja de firma del jurado y asesor | iv |
| Agradecimiento..... | v |
| Dedicatoria..... | vi |
| Resumen y Abstrac | vii |
| Abstract..... | viii |
| Índice..... | ix |
| Índice de cuadros | xii |
| I. Introducción..... | 1 |
| II. Revisión de Literatura..... | 5 |
| 2.1. Antecedentes..... | 5 |
| 2.1.1. antecedentes Internacionales..... | 5 |
| 2.1.2. Antecedentes Nacionales | 6 |
| 2.1.3. Antecedentes Regionales | 7 |
| 2.1.4. Antecedentes Locales..... | 9 |
| 2.2. Bases Teóricas | 10 |
| 2.2.1. Teoría de Financiamiento..... | 10 |
| 2.2.2. Financiamiento..... | 11 |
| 2.2.3. Teoría de Micro y Pequeña Empresa – MYPE | 20 |
| 2.3. Marco Conceptual..... | 23 |
| 2.3.1. Financiamiento..... | 23 |
| 2.3.2. Micro y pequeña empresa | 23 |
| III. HIPÓTESIS | 25 |

| | | |
|--------|--|----|
| IV. | METODOLOGÍA..... | 26 |
| 4.1. | Diseño de la investigación..... | 26 |
| 4.2. | Población y muestra..... | 26 |
| 4.2.1. | Población..... | 27 |
| 4.2.2. | Muestra..... | 27 |
| 4.3. | Definición conceptual y operacionalización de variables..... | 28 |
| 4.4. | Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 29 |
| 4.4.1. | Técnica..... | 29 |
| 4.4.2. | Instrumento..... | 29 |
| 4.5. | Plan de Análisis..... | 29 |
| 4.6. | Matriz de consistencia..... | 30 |
| 4.7. | Principios éticos..... | 31 |
| V. | RESULTADOS..... | 32 |
| 5.1. | Resultados..... | 32 |
| 5.1.1. | Resultado del Objetivo Específico 1:..... | 32 |
| 5.1.2. | Resultado del Objetivo específico 2..... | 35 |
| 5.1.3. | Resultado del Objetivo específico 3..... | 37 |
| 5.2. | Análisis de Resultado:..... | 40 |
| 5.2.1. | Resultado del Objetivo Específico 1:..... | 40 |
| 5.2.2. | Resultado del Objetivo Específico 2:..... | 40 |
| 5.2.3. | Resultado del Objetivo Específico 3:..... | 41 |
| VI. | Conclusiones:..... | 42 |
| 6.1. | Conclusión del Objetivo Específico 1:..... | 42 |
| 6.2. | Conclusión del Objetivo Específico 2:..... | 42 |
| 6.3. | Conclusión del Objetivo Específico 3:..... | 43 |
| VII. | Recomendación..... | 45 |

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 46

Índice de cuadros

| | |
|--|----|
| Cuadro 1 Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú..... | 32 |
| Cuadro 2 Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas “gran hostel rio” amarilis - Huánuco,2020..... | 35 |
| Cuadro 3 Análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020..... | 37 |

I. Introducción

El presente Trabajo de investigación titulada como: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020

Esta investigación tiene por objetivo determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Rio” Amarilis – Huánuco.

El desarrollo económico a nivel mundial fue restringido por la pandemia y emergencia sanitarias que seguimos viviendo en todos los países, según (Tembo, 2020), menciona que la pandemia de la COVID-19 ha provocado una crisis tanto sanitaria como económica afectando a las pymes y a las cadenas de suministro mundial. Es decir que los confinamientos que más repercutió en el comercio han sido a los de China, la Unión Europea (UE) y los Estados Unidos. Estas tres economías representan en su conjunto el 63% de las importaciones de las cadenas de suministro mundial y el 64% de las exportaciones.

El financiamiento para las empresas es uno de los problemas o factores más importantes que en muchos casos no permiten un adecuado crecimiento y desarrollo empresarial por la ausencia del financiamiento tanto del sector privado y estatal, a pesar que estas unidades económicas contribuyen en el desarrollo económico y social del país generando puestos de trabajo y satisfaciendo las necesidades de la población. Por ello deben existir políticas del estado para revertir la situación adversa que atraviesa las unidades económicas. (Bastidas & Correa, 2021)

De igual modo se evidencia la gran importancia en las economías el rol preponderante que muestran las micro y pequeñas empresas, dado que juegan un papel de suma

importancia en el desarrollo económico, social y cultural del país al ser el epicentro y la mayor fuente de generador del empleo y agente dinamizador de la economía. Puesto que, el desarrollo de las MYPE responde para aliviar la falta de empleo, bajos niveles de ingreso de las familias y la lucha contra la pobreza.

(Herrera, 2020) “en América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas es muy importante en el crecimiento económico, pero, sin embargo, Aunque es clara la importancia de las Mype, estas tienen pocas vías para acceder a un financiamiento.”

Pero, en América latina y el Caribe se caracteriza, por un acceso bajo y desigual al sistema financiero formal, es decir el sector productivo tiene bajos niveles de acceso al sistema financiero formal y una elevada desigualdad entre el nivel de acceso de las pequeñas y el de las grandes sobre todo cuando se trata de financiamiento, asimismo existen un número ilimitado de instrumentos y mecanismos para mejorar la inserción financiera de los agentes productivos. (Cipoletta & Matos, 2018).

De igual modo, los elevados costos que afrontan para acceder al financiamiento externo especialmente al financiamiento bancario, junto con las características del sistema financiero, los cuales hacen que la mayor parte de las micro y pequeñas empresas se financian con recursos internos o informales. (Cipoletta & Matos, 2018).

Sin embargo, la existencia del acceso al financiamiento no se da en las mejores condiciones, dado que los costos de los créditos son altos, además la exigencia de los requisitos y garantes son de estricto cumplimiento, como señala, el bajo acceso al financiamiento externo de las micro, pequeñas y medianas empresas, se debe a los altos costos de transacción, estructura de mercado, gastos elevados con relación a los beneficios por recibir y capacidad en sus registros contables. (Gálvez, Mayorga, & Chávez, 2018).

Pero las empresas a diario toman decisiones de inversión y financiación, las cuales repercuten en su estabilidad económica, es decir, invertir en una determinada actividad, o como conseguir aquellos que les falta para su operación o crecimiento, siendo deseable. (Gálvez, Mayorga, & Chávez, 2018)

Por lo que se formuló el siguiente enunciado ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020 Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: ¿Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020? Y para lograr el objetivo general, se han planteado los siguientes Objetivos Específicos:

1. Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú
2. Determinar las principales características del financiamiento de la empresa “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020
3. Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020.

El presente informe de investigación se justifica por qué: los resultados obtenidos del estudio servirán como guía orientador al gerente general de la micro y pequeña empresa caso hostal, para la toma de decisiones importantes, con el fin de mejorar su financiamiento,

La metodología utilizada en la investigación fue cualitativa, diseño no experimental, nivel descriptivo simple, bibliográfico documental y de caso, porque se

realizó sin manipular las variables, de igual manera se realizó los estudios que ocurren en su contexto. La muestra poblacional está conformada, por el gerente general de la empresa “Gran Hostal Rio” Huánuco Amarilis, 2020 para la recopilación de los datos se utilizó el método de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario.

En conclusión, este trabajo de Investigación me permitirá, desarrollar mis conocimientos en el sector servicio de las MYPE, asimismo esta investigación se justifica porque me permitirá obtener mi grado titulación de la especialidad en Contabilidad, como también se justifica porque servirá como antecedentes para otros estudios posteriores a ser realizados por los estudiantes de nuestra universidad.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Lopez & Farias (2018), En su tesis denominado: “Análisis de alternativas de Financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil”. Universidad de Guayaquil. Guayaquil - Ecuador. Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión siguiente: Se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. conclusión, La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

Castro (2017), En la investigación titulada: El financiamiento y la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato, Ecuador; ha sido desarrollado en la Universidad Técnica de Ambato; tuvo como objetivo general: Analizar de qué manera el

financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo del dinero; su metodología fue: de enfoque cualitativo y cuantitativo, utilizó la modalidad de investigación bibliográfica y de campo, su nivel de investigación es exploratoria - descriptiva y correlacional, tiene como población a las microempresas pertenecientes a la asociación de productores de calzado del centro comercial Juan Cajas; en conclusión: Se ha reconocido que en esta área no tienen una guía de estrategias financieras, lo que les permite explotar los pequeños activos de estas microempresas y de esta manera mejorar la productividad de estas organizaciones. Esta metodología financiera debe estar conectada a la satisfacción de los objetivos de la microempresa. La forma en que supervisan el efectivo incorpora la efectividad en sus pagos y cobros dentro del giro del negocio.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

(Pimentel, 2019), En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Independencia, 2019 Cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia, 2019. La metodología fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo; el diseño fue descriptivo simple y es no experimental. La población estuvo conformada por 26 microempresarios, con una muestra de 13 microempresarios; la técnica que se utilizó fue la encuesta, finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de independencia, como fuente de financiamiento acuden a las entidades financieras, cajas municipales de ahorro y créditos, pariente y amigos; por otro lado, las micro y pequeñas empresas han utilizado como instrumento financiero, el descuento, la hipoteca, papeles comerciales, pagaré.

Se determina también que el financiamiento fue bueno porque ayudo a que crezca su capital de trabajo para el servicio de hotelería de calidad

Torres (2017), En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE turísticas-rubro hospedajes, distrito Sullana, año 2016. Cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento y capacitación de las MYPE turísticas-rubro hospedajes, distrito Sullana, año 2016. La metodología fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo; diseño no experimental; la técnica que se usó fue la encuesta, finalmente Se concluye que la fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las cajas municipales, así mismo se obtiene en su mayoría los propietarios MYPE acostumbran a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado. En cuanto a las formas de financiamiento se ha logrado determinar la forma de financiamiento a largo plazo por lo que se debe tomar conciencia que la tasa de interés es alta, y por ello se debe optar por un financiamiento a corto plazo

2.1.3. Antecedentes Regionales

(Rimas, 2018), En su tesis denominada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa Hotel la Gran Muralla E.I.R.L.– Tingo María, 2017”. tuvo como objetivo general Determinar y Describir las Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector servicio del Perú: caso empresa HOTEL LA GRAN MURALLA E.I.R.L. – tingo maría, 2017. La metodología que se uso fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo; diseño no experimental bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente y a los trabajadores de la empresa en estudio, encontrándose los siguientes

resultados: Respecto a las empresas del Perú, la mayoría de los autores mencionan que recurren al financiamiento de terceros, principalmente de la Banca Formal los cuales brindan más facilidades a la empresa y mejores tasas de interés que las de Entidades Financieras. de acuerdo a la literatura pertinente revisada, el financiamiento influye positivamente en el crecimiento de las empresas. Por otro lado; se pudo evidenciar a modo que la empresa en estudio está aplicando correctamente el financiamiento, por lo tanto, este está influenciando positivamente a grandes rasgos en la gestión de la empresa en estudio. Finalmente se concluye, que tanto a nivel nacional, regional y local no está demostrando, pero se está describiendo la influencia positiva del financiamiento en la gestión, dado que, este permite observar con claridad la influencia y eficacia de las operaciones que realizan las empresas.

(Fernandez, 2018), En la investigación titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotel internacional E.I.R.L. – Tingo maría, 2017”, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa HOTEL INTERNACIONAL E.I.R.L. – TINGO MARIA, 2017. La investigación fue bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente y a los trabajadores de la empresa en estudio, concluyendo las empresas del Perú, y la empresa en marcha, optaron por un financiamiento de terceros, principalmente de la Banca Formal los cuales brindan más facilidades a la empresa y mejores tasas de interés que las Entidades Financieras, pues ellas facilitan el crédito sin exigir tantas garantías, pero si a mayor tasa de interés a corto plazo.

2.1.4. Antecedentes Locales

(Cantaro, 2018), En la investigación titulada: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hostales del Distrito de Huánuco, 2018. La metodología fue usada de tipo cuantitativo, diseño descriptivo - no experimental con nivel de investigación descriptivo, técnicas de la investigación es la encuesta e instrumentos de investigación es el cuestionario, fue aplicado a los representantes de los hostales, se trabajó con el 100% de la población que es 15 micro y pequeñas empresas del sector y rubro en estudio. Finalmente concluye : las mype rubro hostales del distrito de Huánuco demuestran que el fuente de financiamiento más utilizado fue financiamiento externo ya sea de bancos o prestamos de otras personas, ya que el financiamiento interno como ahorro personal no es suficiente para iniciar su negocio, por tal motivo buscan apoyo de financiamiento de terceros, también indicaron que cuando las mype sacan un préstamo financiero lo hacen en las entidades no bancarias, debido a que las cajas municipales de ahorro y crédito son los que brindan mayor facilidad en dar un préstamo.

(Pajuelo, 2018), En su tesis denominada: Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio, Rubro Hoteles Del Distrito De Amarilis, 2017. tuvo como objetivo general, describir la relación del Financiamiento con la Rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Amarilis - 2017, dos variables de gran necesidad para promover el fortalecimiento de la capacidad competitiva de las empresas, así como el de incrementar su tamaño además la justificación nos permitirá establecer, en esencia, soluciones de carácter administrativo, económico y financiero a la empresa en estudio. La investigación fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y el diseño de investigación correlacional-

descriptivo, se aplicó el instrumento a 35 representantes legales, finalmente nos mencionan que obtienen financiamiento, interno y externo, en ese sentido según la tabla 2, del 100% de los encuestados, el 43% afirman que, el tipo de financiamiento o crédito que obtuvieron de las entidades financieras fue por créditos de consumo, el 26% afirman que fue por créditos hipotecarios, el 17% por créditos comerciales y mientras que 14% por otros conceptos; todo ello con la finalidad de contar recursos económicos para desarrollar sus micro y pequeñas empresas.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del Financiamiento

El financiamiento para las empresas es de los temas más comentados en el mundo empresarial; el crecimiento y, en ocasiones subsistencia, da una alta relevancia al manejo de recursos externos. En algunos casos la mayoría de las empresas tiene una gran importancia en su quehacer diario, sin importar el tipo de economía de que se trate el crédito forma parte esencial para crear una empresa, potenciar su desarrollo, llevar a cabo un proyecto o mantener un capital de trabajo constante. Ello es así porque solo una minoría puede soportar su viabilidad con recursos propios

todo financiamiento debe ser evaluado técnicamente, y buscar la mejor opción en tasas de interés, en el plazo devolución, en rentabilidad, en factibilidad de negociación con el financista, saber en qué términos se consigue un financiamiento, cuando endeudarse, para tomar la mejor decisión que permita obtener una rentabilidad favorable. (Izquierdo, 2017)

Nos dice que la gestión del financiamiento es una de las funciones más importantes de la gerencia financiera, y es de vital importancia para la optimización

de los recursos financieros disponibles y el crecimiento de una organización, a partir de un análisis profundo del comportamiento del mismo. Una adecuada caracterización y cumplimiento de esta función, así como la claridad de los objetivos emanados de los más altos niveles de decisión ha sido clave para el desarrollo de emprendimientos exitosos y perdurables. (Quintero, & Lopez, 2014).

2.2.2. Financiamiento

“Se entiende por financiamiento a las diferentes modalidades en los que los empresarios incurren para el abastecimiento de recursos sean bienes o servicios, contando con plazos determinados entre las partes acordadas con un costo financiero”

(Jurado, 2020)

El Financiamiento es la aportación de fondos y recursos económicos necesarios para el desarrollo de una actividad productiva, así como, para poder emprender, y también invertir en actividades innovadoras, tecnológicas y de comunicación, cuyo costo está representado por los intereses o dividendos que deban pagarse por su utilización. (Saavedra, 2014)

2.2.2.1. Importancia

La importancia del financiamiento, es un motor que te lleva también a pensar en cómo crecer tu negocio buscando las mejores condiciones de acceso al préstamo y que finalmente, se traducen en aumentos de productividad, un mayor acceso a la innovación tecnológica y en la posibilidad de entrar y mantenerse en los mercados internacionales (Financiero, 2016)

2.2.2.2. Formas de Financiamiento

(Bastidas & Correa, 2021) , existen varias formas de financiamiento, las cuales se clasifican en:

- **Según el plazo de vencimiento:** financiamiento a corto plazo (es donde el vencimiento es inferior a un año, crédito bancario, línea de descuento, financiación espontánea) y financiamiento a largo plazo (el vencimiento es superior a un año, ampliaciones de capital, autofinanciación, préstamos bancarios, emisión de obligaciones)
- **Según la procedencia:** interna (fondos que la empresa produce a través de su actividad y que se reinvierten en la propia empresa) o externa (proceden de inversores, socios o acreedores)
- **Según los propietarios:** ajenos (forman parte del pasivo exigible, en algún momento deberán devolverse pues poseen fecha de vencimiento, créditos, emisión de obligaciones) o propios (no tienen vencimiento).

De la misma manera, el financiamiento posee algunas fuentes de obtención

- **Los ahorros propios:** Para la mayoría la principal fuente de capital de un negocio, procede de ahorros y otros recursos personales, además se suelen utilizar las tarjetas de crédito para pagar algunas necesidades de un negocio.
- **Los parientes y Amigos cercanos:** Las fuentes de financiamiento como son los amigos y de la familia, son algunas opciones de conseguir un apoyo económico, sin intereses o a una tasa de interés mínima, lo cual es muy beneficioso para iniciar las operaciones de un negocio.
- **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes de Financiamiento más habituales son los bancos y las uniones de crédito, la cuales proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está admitida.
- **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda económica a las empresas que se encuentran en constantes crecimiento

económico, a cambio de sus acciones o interés parcial en el negocio generado gracias al apoyo económico.

2.2.2.3. Fuentes de Financiamiento.

Las fuentes de financiamiento se denominan al conjunto de capital interno y externo a la organización utilizados para financiamiento de las actividades empresariales, asimismo, la elección del tipo de fuente depende de las necesidades de la empresa, su situación financiera, facilidad o posibilidad, plazo para su devolución, garantías requeridas y el coste financiero (intereses) del financiamiento.

Una fuente de financiamiento es el origen de un recurso económico que permite la cobertura de un gasto o de una inversión, es decir, se refiere a las necesidades financieras de la empresa. (Pérez & Gardey, 2019)

2.2.2.3.1. Fuentes internas:

Es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la de pago de las mismas. Esta afirmación se relaciona con lo señalado por (Rojas, 2017), en la que manifiesta que el financiamiento interno es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: son

- **Aportaciones de los Socios:** Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste. (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017, pág. 289)

- **Utilidades Reinvertidas:** Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, y en la cual, los socios deciden que, en los primeros años, no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones (compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas). (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017, pág. 289)
- **Depreciaciones y Amortizaciones:** Son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin son aplicadas directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.

2.2.2.3.2. Fuentes externas:

según el autor, (Lopez, 2017), son aquellas otorgadas por terceras personas tales como:

- **Proveedoras:** Esta fuente es la más común. Generada mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto y largo plazo, el monto del crédito está en función de la demanda del bien o servicio de mercado, esta fuente de financiamiento es necesaria analizarla con detenimiento, para de determinar los costos reales teniendo en cuenta los descuentos por pronto pago, el tiempo de pago y sus condiciones, así como la investigación de las políticas de ventas de diferentes proveedores que existen en el mercado.
- **Créditos Bancarios:** Las principales operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo a su clasificación son

a corto y a largo plazo, en el Perú, el financiamiento no gubernamental disponible para las empresas proviene de operaciones bancarias tradicionales, principalmente utilizando pagarés bancarios con plazos de 60, 90 o 120 días de vencimiento, que en algunos casos pueden ser prorrogados, los pagarés son emitidos por el prestatario para cubrir el préstamo, que puede estar garantizado por bienes del activo fijo u otras garantías. (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017, pág. 291)

2.2.2.4. Características del Financiamiento

nos menciona el centro de las características del financiamiento son los siguientes:

2.2.2.4.1. Financiamiento a corto plazo.

El endeudamiento a corto plazo tiene relación con los ajenos, pasivo corriente, cuando las obligaciones son menor de un año. (Contreras & Diaz, 2015). Por lo tanto, las fuentes de financiamiento a corto plazo donde el vencimiento es inferior a un año mayor mente es utilizada por las micro y pequeñas empresas.

- **Crédito comercial:** son cuentas por pagar, de la empresa a corto plazo, acumulado como los impuestos a pagar, con las cuentas por cobrar. (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017, pág. 292)
- **Crédito bancario:** Es cuando una persona recibe prestamos, de una entidad financiera, y captan dinero a través sus clientes de sus operaciones pasivas, para realizar el préstamo. (perez & Merino, 2019)

- **Línea de crédito:** Significa dinero en efectivo, constantemente accesible en el banco sin embargo en un período concurrido por adelantado. (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017, pág. 293)
- **Papeles comerciales:** La financiación a corto plazo, se compone de los pagarés garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, agencias de seguros, los fondos de pensiones y algunas clasificaciones modernas que desean poner sus activos. (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017, pág. 294)
- **El pagare:** Según la autora el pagare “es un instrumento negociable que se tiene que hacer por escrito y que se dirige a una persona en especial, en donde se compromete a pagar la presentación en la fecha fija en un tiempo determinable”. (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017, pág. 293)

2.2.2.4.2. Financiamiento a largo plazo: menciona, (Palomeque, 2016), en relación al largo plazo, se refiere cuando el vencimiento es mayor a un año y son los siguientes:

- **Hipoteca:** Es un producto bancario que permite al cliente recibir dinero a cambio de devolver dicha cantidad mediante pagos periódicos junto con los intereses acordados
- **Acciones:** Son participaciones patrimoniales o capital de un accionista, dentro de la organización a la que concierne.
- **Bonos:** son las formas de materializar, los títulos de deuda; de la renta fija o variable. Y Pueden emitirse por una entidad pública

- **Arrendamiento financiero:** Es un contrato que se negocia entre el dueño de los bienes y la empresa a la cual permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado, y mediante el pago de una renta específica. El sistema financiero peruano, tiene diferentes tipos de entidades bancarias, y captan depósitos; bancos, empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales y el banco de la nación, que es una entidad del estado que fundamentalmente lleva a cabo operaciones de sector público.
- ❖ **Instituciones financieras privadas:** Son entidades financieras, asociadas mutualistas de ahorro y crédito, para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito, donde se efectúan intermediaciones financieras.
- ❖ **Instituciones públicas:** Son entidades bancarias, del estado como son las cajas rurales, y son instituciones estables y estas instituciones se rigen por sus propias leyes y normas; pero están sometido a la legislación financiera, de cada país y al control de la superintendencia de las entidades bancarias.
- ❖ **Entidades financieras:** Una entidad financiera, es el intermediario del mercado que mantienen; las líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños, proyectos productos a favor de las poblaciones pobres incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

2.2.2.5. Sistema financiero

son un Conjunto de instituciones bancarias ya sea público o privado debidamente autorizadas por la SBS que operan en la intermediación financiera,

instrumentos y mercados a través de los cuales se canaliza el ahorro hacia la inversión. Es ese contexto tendrá un papel muy importante los intermediarios financieros” y son: El sistema bancario, el sistema no bancario y el mercado de valores. (Kiziryan, 2015)

Como también menciona que son un conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario cuya tarea es canalizar el dinero de los que ahorran hacia quienes desean hacer inversiones productivas; es por ello que se llaman intermediarios financieros o mercados financieros. (Salazar, 2020)

2.2.2.6. Importancia

Sistema financiero es importante porque es un sector de servicios, intermedios entre la oferta y demanda de servicios financieros.

En muchos países de desarrollo la prestación de servicios se limita a ciertos factores y a determinados grupos, ya que ayuda a la innovación tecnológica y el crecimiento económico en largo plazo mediante intermediación. (Salazar, 2020),

2.2.2.7. Sistema Bancario:

(Salazar, 2020), Son un conjunto de instituciones bancarias que realiza intermediación financiera formal o indirecta. En nuestro país peruano el sistema bancario está conformado por:

- Banca múltiple
- Banco central de reserva (BCRP)
- Banco de la nación (BN)

2.2.2.8. Sistema no Bancario

Son un conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que canalizan y captan recursos, pero no son calificados como bancos

- es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos: Cofide, Compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, administradoras de fondo de pensiones. Es decir, lo conforman las instituciones que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero. (Salazar, 2020)

2.2.2.9. Tipos de crédito

Para clasificar los tipos de créditos antes es necesario definir lo que significa el crédito, por ello se define, que el crédito es aquella operación financiera en la que una entidad o persona provee o acredita un monto determinado de dinero a otra, con la condición de que este que recibe debe devolverlo en un tiempo determinado y sumándole los intereses acordados. El sujeto que presta el dinero se le conoce como acreedor y el que recibe dicho dinero se le conoce como deudor.

Según (Vela & Caro, 2015), define que el crédito es un proceso que consiste en que una persona natural o jurídica otorgue un financiamiento mediante intermediación financiera a través del sistema financiero a otra persona natural o jurídica con la finalidad que esta persona devuelve el financiamiento con una retribución adicional, conocida como el interés, o costo del préstamo según la tasa de interés.

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

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

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

2.2.2.10. Tasa de interés

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

En cuanto (Pérez & Merino, 2016) nos da definiciones de dos tipos de interés, las que son:

- Interés de tipo simple: Agrupa los intereses que surgen de una determinada inversión gracias al capital inicial. Resaltando que los intereses derivados de capital invertido se mantendrán idéntico en todos los periodos de la inversión mientras no varíe la tasa ni el plazo.
- Interés de tipo compuesto: Permite que los intereses obtenidos tras el final del periodo de inversión no se retiren, sino que se reinvierten y se añaden al capital principal.

2.2.3. Teoría de Micro y Pequeña Empresa – MYPE

(Quintero, & Lopez, 2014) Según los autores; No es de extrañarse el papel que más relevante que juegan las micro y pequeñas empresas en el desarrollo socioeconómico, dada su dinámica de crecimiento, su potencial para generar empleos

y su participación en los ingresos. De conformidad con los resultados de los Censos Económicos

(Avolio, 2011) Afirma que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno.

2.2.3.1. Definición de la micro y pequeña empresa

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

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

Según la ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa promulgada el 3 de junio del 2003 define que la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica

bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ley 28015, 2003)

También es importante mencionar que la Ley que facilita la formalización de las Mype es la 28015 y fue aprobada en 2003; pero cinco años después fue integrado el D.L 1086; y luego en el año 2013 mediante la Ley 30056 modifica incorporando a las medianas empresas y que eliminaba el número máximo de trabajadores para categorizar a las empresas.

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

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

2.2.3.2. Características de las micro y pequeñas empresas

Según la Ley N° 30056 denominado Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, publicada el 2 de julio del año 2013, esta ley modifica a lo considerado en la Ley 28015 del año 2003 especialmente en lo referido o sobre

las características de las micro y pequeñas empresas ubicándolas de modo siguiente. (Ley 30056, 2013)

Cuadro 1 Características de las MYPE

| | Ventas anuales |
|-----------------|--|
| Micro empresa | Hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias UIT |
| Pequeña empresa | Hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias UIT |

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Financiamiento

El Financiamiento es la aportación de fondos y recursos económicos necesarios para el desarrollo de una actividad productiva, así como, para poder emprender, y también invertir en actividades innovadoras, tecnológicas y de comunicación, cuyo costo está representado por los intereses o dividendos que deban pagarse por su utilización. (Saavedra, 2014)

2.3.2. Micro y pequeña empresa

La micro y pequeña empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como finalidad ejecutar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, aunque tienen características y tamaños diferentes la MYPE se rige en el Perú por la Ley MYPE (Ley de promoción y formalización de las Micro y pequeñas empresas), donde se establece que para la micro empresa los

niveles de venta anuales son hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias y para las pequeñas empresas, será a partir del monto máximo señalado para las micro empresas y hasta 1700 UIT. Lo cual se basa a lo tratado en la legislación peruana en la que define a las micro, pequeñas y medianas empresas como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial regulada según la legislación Ley 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. (Segura , 2019)

2.3.3. Cajas municipales.

Es una institución financiera municipal, autorizada a captar recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro empresas de su ciudad. Conforme el artículo 72° de la Ley N° 27972 o Ley Orgánica de Municipalidades (27 de mayo de 2003), las cajas municipales de ahorro y crédito no pueden concertar créditos con ninguna de las municipalidades del país.

III. Hipótesis

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

Como afirman (Amaiquema, Vera, & Zumba, 2019), en investigaciones descriptivas pueden ser utilizadas las hipótesis para predecir o estimar valores de variables que forman parte del estudio que interesa medir, sin embargo, en este tipo de investigación no requieren el planteamiento de estas hipótesis. De igual modo agrega que en una investigación cualitativa puede prescindirse del planteamiento de la hipótesis porque no se hacen suposiciones previas, se busca indagar desde lo subjetivo la interpretación de las personas acerca de los fenómenos de la realidad que se investigan y por tanto no hay medición posible.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

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

Según (Rus, 2021), la investigación cualitativa analiza datos no numéricos con el objetivo de obtener una aproximación a nivel exploratoria a los fenómenos que estudia, es decir, se centra en el análisis, en profundidad en un tema concreto porque busca conocer el objeto de forma detallada y plantear las hipótesis posteriormente.

En cuanto al nivel de investigación es descriptivo porque su finalidad es describir las características de la empresa de estudio, sin influir sobre el objeto de estudio. Por lo tanto, de acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación, por las características responde a un estudio descriptivo y explicativo.

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

No experimental

Según (Alvarez, 2020), una investigación es no experimental cuando no existe la manipulación de las variables por parte del investigador.

Se divide principalmente en dos tipos: transversal porque se mide una sola vez las variables y con esa información se realiza el análisis; se miden las características de uno o más grupos de unidades en un momento específico, sin evaluar la evolución de las unidades.

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

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

M → O

Donde:

M: Muestra conformada por el representante de la empresa

O: Representa lo que observamos

4.2. Población y muestra.

4.2.1. Población

La población se refiere al universo, al conjunto o totalidad de elementos que conforman cada uno de los individuos asociados, debido a que comparten alguna característica en común, se clasifica según la cantidad de individuo que puede ser finita o infinitas, deben tener características comunes que comparten los elementos con diversos propósitos. (Zita, 2020)

En ese sentido, la población que se tomó para este trabajo de Investigación fueron las micro y pequeñas empresas del Perú del sector servicios, rubro hotelería.

4.2.2. Muestra

Para realizar la investigación se tomó como muestra a la empresa en estudio “Gran Hostal Rio”, Amarilis - Huánuco, 2020, esta determinación se hizo de manera intencional y por conveniencia .

4.3. Definición conceptual y operacionalización de variables

| Variables | Concepto | Dimensiones | Indicadores | Ítems |
|-----------------------|---|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| Financiamiento | El financiamiento es una herramienta de apoyo al negocio, siempre y cuando se tenga acceso a él y las condiciones interpuestas sean las más favorables en relación a la productividad, innovación tecnológica y como oportunidad de competir en los mercados globales, (Jurado, 2016) | Fuentes de financiamiento | Interno- propio Externos-ajeno | -¿Hace cuánto se dedica a esta actividad empresarial? -¿Es política habitual de la empresa solicitar un financiamiento? ¿Cuál fue la fuente de financiamiento? ¿el financiamiento cumplió con el objetivo propuesto? ¿El financiamiento adquirido fue favorable para el resultado del ejercicio? |
| | | Características del financiamiento | Corto- plazo Largo-plazo | ¿El crédito obtenido de las entidades bancarias fue? ¿crees que es factible sacar un préstamo a largo plazo? |
| | | Sistemas financieras | Bancarias No bancarias | -¿la tasa de interés ofrecida por las Entidades Bancarias es accesible? -¿en los próximos años acudirá a solicitar un crédito a las Entidades Bancarias? -¿El monto del crédito solicitado fue? -¿De qué institución financiera ha obtenido el crédito? -¿En qué fue utilizado el crédito adquirido de las entidades Bancarias? |

Fuente: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

Para la recolección de la información para este trabajo de investigación, se utilizó las siguientes técnicas: ficha bibliográfica, entrevista profunda al gerente general de la empresa en estudio. Se hizo un análisis comparativo, la búsqueda de la información del presente trabajo de investigación.

4.4.2. Instrumento

Para conseguir la respuesta de los resultados se realizaron los siguientes instrumentos: se elaboró el cuestionario con preguntas cerradas y los cuadros N° 01 y 02 de la investigación realizada

4.5. Plan de Análisis

Al emplear la técnica de recolección de información, se acudió a las fuentes de información, de origen para la obtención de datos de los cuales permitieron formular los resultados, análisis de resultados, y las conclusiones. Para el desarrollo de la investigación se realizó; un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos planteados.

- Para realizar el objetivo específico N° 01 se utilizó las referencias bibliográficas del internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02 se hizo una encuesta con preguntas relacionadas sobre las características del financiamiento de la empresa “Gran Hostal Rio” Amarilis- Huánuco.
- En el objetivo N° 03 se realizó un análisis comparativo entre la empresa del Perú, caso “Gran Hostal Rio” Amarilis- Huánuco.

4.6. Matriz de consistencia

| Enunciado del Problema | Objetivo General y Específicos | Hipótesis | Metodología |
|--|--|---|---|
| <p>Objetivo general: ¿Cuáles son las Características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Perú caso “¿Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020?</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú? - ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020? - ¿Cuál es el análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020? | <p>Objetivo general: Determinar las Características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Perú caso “¿Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020?</p> <p>Objetivo Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú -Determinar las principales características del financiamiento de la empresa “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020 -Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020 | <p>No corresponde formular ninguna hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo</p> | <p>El tipo de investigación Nivel Cualitativo Nivel de la investigación Nivel Descriptivo explicativo Diseño de la investigación Diseño no experimental descriptivo y de caso. Población y muestra Población: micro y pequeñas empresas del Perú Muestra: se tomó a la empresa en estudio “Gran Hostal Rio”, Amarilis - Huánuco, 2020, Plan de análisis Análisis descriptivo y comparativo Técnica e Instrumento La encuesta y análisis comparativo</p> |

Fuente: Elaboración propia

4.7. Principios éticos

En cuanto a los principios éticos que se considerarán en esta investigación serán el código de ética de nuestra universidad y son:

Protección a las personas: Respetaremos la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Por ser ellos el fin de nuestra investigación y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, para lo cual respetaremos sus derechos durante la investigación. En particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Cuidado del Medio Ambiente y la biodiversidad: Respetaremos la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

Beneficencia y no maleficencia: aseguraremos el bienestar de las personas que participan en las investigaciones; en ese sentido la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales. No causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar beneficios.

Justicia: el investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderada tomar las precauciones necesarias. (Uladech, 2021)

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Resultado del Objetivo Específico 1:

Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú

Cuadro 2

| AUTORES | RESULTADOS |
|-----------------|--|
| Pimentel (2019) | En su mayoría de las micro y pequeñas empresas utilizaron: el financiamiento de las, cajas municipales de ahorro y créditos, y, por otro lado, las micro y pequeñas empresas también utilizaron el instrumento financiero y son; la hipoteca, papeles comerciales, pagaré. el financiamiento fue muy bueno, porque ayudo a crecer su capital de trabajo en servicio de hotelería. |
| Torres (2017) | Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas son: las (fuentes externas) priorizando a las cajas municipales, en cuanto a formas de financiamiento que obtuvieron es de largo plazo, con la tasa interés alta, así mismo los propietarios de las micro y pequeñas empresas mencionan que ahorran, que ya no acuden a familiares para solicitar algún préstamo. |

| | |
|--------------|--|
| Rimas (2018) | Se concluyó que: las empresas, recurren al financiamiento de terceros, principalmente, de la Banca Formal, ya que brinda más facilidades a la empresa con mejores tasas de interés |
|--------------|--|

| | |
|------------------|---|
| Fernández (2018) | Llego a la siguiente conclusión, que la empresa en marcha, utilizo el financiamiento (externo), de terceros, principalmente de la Banca Formal, ya que les brindo mayores facilidades a la empresa con mejores tasas de interés, que las Entidades Financieras, ya que facilitaron el crédito sin exigir garantías, pero si a mayor tasa de interés, y a corto plazo. |
|------------------|---|

| | |
|----------------|---|
| Cántaro (2018) | En su investigación: las micro y pequeñas empresas del distrito de Huánuco, utilizaron la fuente de financiamiento externo, ya sea de bancos o prestamos de otras personas, ya que el financiamiento interno no es suficiente para iniciar un negocio, también mencionan que sacan préstamos de las entidades no bancarias, ya que les da mayores facilidades en dar un préstamo. |
|----------------|---|

Pajuelo (2018) Finalmente, las micro y pequeñas empresas obtienen financiamiento interno y/o externo, en ese sentido según la tabla 2, del 100% de los encuestados, el 43% afirman el tipo de financiamiento que obtuvieron fueron de las entidades bancarias y es crédito de consumo, el 26% fue por créditos hipotecarios, el 17% por créditos comerciales mientras el 14% por otros conceptos; todo ello con la finalidad de contar recursos económicos para desarrollar sus micro y pequeñas empresas.

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Resultado del Objetivo específico 2

Determinar las principales características del financiamiento de la empresa “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020.

Cuadro 3

| N° | PREGUNTAS DE CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO | RESP. |
|-----------|---|----------------------|
| 1 | ¿Hace cuánto se dedica a esta actividad empresarial? a) Un año a Diez años b) Diez años a Mas | X |
| 2 | ¿Es política habitual de la empresa solicitar un financiamiento? a) Si b) no | X |
| 3 | ¿Cuál fue la fuente de financiamiento? a) Propio b) Ajeno | X X |
| 4 | ¿El financiamiento cumplió con el objetivo propuesto? a) Si b) No | X |
| 5 | ¿El financiamiento adquirido fue favorable para el resultado del ejercicio? a) Si b) No | X |
| 6 | ¿El crédito obtenido de las entidades bancarias fue? a) Corto plazo b) Largo plazo | X |
| 7 | ¿Crees que es factible sacar un préstamo a largo plazo? a) Si b) No | X |

| | | |
|----|---|----------|
| 8 | ¿La tasa de interés ofrecida por las Entidades Bancarias es accesible? | |
| | a) Si | X |
| | b) No | |
| 9 | ¿En los próximos años acudirá a solicitar un crédito a las Entidades Bancarias? | |
| | a) Si | X |
| | b) No | |
| 10 | ¿El monto del crédito solicitado fue? | |
| | a) 5,000 – 10,000 soles | |
| | b) 10,000 – 20,000 soles | |
| | c) 20,000 – 30,000 soles | |
| | d) 30,000 a más. soles | X |
| 11 | ¿De qué institución financiera ha obtenido el crédito? | |
| | a) Sistema bancario | X |
| | b) Sistema no bancario | |
| 12 | ¿En qué fue utilizado el crédito adquirido de las entidades Bancarias? | |
| | a) Activos corrientes | |
| | b) Mejoramiento y/o ampliación de la infraestructura | X |

Fuente: Elaboración propia

5.1.3. Resultado del Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020

Cuadro 4

| ELEMNTOS DE COMPROBACION | RESULTADOS DEL OBJETIVO | | RESULTADOS DEL OBJETIVO |
|--------------------------------|--|--|-------------------------|
| | ESPECIFICO N° 1 | ESPECIFICO N° 2 | RESULTADOS |
| Forma de Financiamiento | Según los autores, Pimentel (2019), Torres (2017), Rimas (2018), Fernández (2018), Cántaro (2018), Pajuelo (2018), afirma que en algún momento Usaron un financiamiento, de entidades bancarias, con fin de ampliar su infraestructura o para mejorar su calidad de servicio | En la empresa en marcha Gran Hostal Rio, también menciona que uso el financiamiento de las entidades bancarias, para ampliar su infraestructura y para mejorar su calidad de servicio y así ofrecer servicio de calidad. | Si coincide |
| | Según el autor, Pajuelo (2018), afirma que usaron el financiamiento interno y/o externo | La empresa en estudio, obtuvo un financiamiento interno y/o externo | Si coincide |

| | | |
|---|---|--------------|
| Fuentes de financiamiento | de con la finalidad de contar con recursos económicos, y obtuvieron préstamos de las entidades bancarias, según los autores Pimentel (2019), Torres (2017), Rimas (2018), Fernández (2018), Cántaro (2018), establece que usaron financiamientos externos | Si coincide |
| Características del financiamiento | Según los autores Pimentel (2019), Torres (2017), Rimas (2018), Fernández (2018), Cántaro (2018) Pajuelo (2018), establecen que sus financiamientos fueron obtenidos de las entidades bancarias y no bancarias y fueron obtenidos a largo plazo; y continuando con los siguientes autores Rimas (2018), Fernández (2018), obtuvieron un financiamiento a corto plazo. | Si coinciden |

| | | | |
|---|---|--|--------------|
| En que se invirtió el crédito obtenido | Los autores Pimentel (2019), Torres (2017), Rimas (2018), Fernández (2018), Cántaro (2018), Pajuelo (2018), establecen que el financiamiento recibido fue utilizado como capital de trabajo | El financiamiento obtenido en empresa “Gran Hostal Rio”, se invirtió en ampliación y mejoramiento de la infraestructura, de la empresa en marcha (capital de trabajo). | Si coinciden |
|---|---|--|--------------|

Fuente: Elaboración propio

5.2. Análisis de Resultado:

5.2.1. Resultado del Objetivo Específico 1:

Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú

Los siguientes autores, Pimentel (2019), Torres (2017), Rimas (2018), Fernández (2018), Cántaro (2018), Pajuelo (2018), Coinciden en todos sus resultados, al establecer nos menciona que financian sus empresas con capital de terceros, que viene a ser; (financiamientos externos) en su mayoría afirma que son de entidades bancarias y no bancarias, también en su mayoría argumenta que las mype tuvieron que sacar préstamos a largo plazo, con tasas de intereses muy altas, y algunas mype sostiene que tienen restricciones para solicitar préstamos de las entidades bancarias, y no bancarias. Muchas micro y pequeñas empresas obtienen financiamiento de entidades no bancarias ya que les da mayores facilidades en dar un préstamo, sin exigir tantas garantías, pero si a mayor tasa de interés y a corto plazo. Según el autor Pajuelo (2018), nos indica que el financiamiento que obtuvo la empresa fue propio y ajeno (interno y/o externo), el financiamiento obtenido fue por crédito hipotecario.

5.2.2. Resultado del Objetivo Específico 2:

Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020

Con los resultados obtenidos del cuestionario realizado al gerente general de la empresa “Gran Hostal Rio”, Amarilis- Huánuco 2020, sostiene los siguientes resultados: la empresa se dedica más de 20 años en actividad, y es política habitual de la empresa solicitar un financiamiento, ya que es favorable para el resultado de la

empresa logrando el objetivo propuesto. Y afirma que el préstamo solicitado por la empresa fue de fuente externa, con financiamiento a largo plazo siendo factible para la devolución de la deuda solicitado, ya que la tasa de interés ofrecida por las entidades bancarias son accesibles; también indica que el monto del crédito solicitado es de 40,000.00 mil soles divididos en 36 cuotas para pagar en tres años, siendo esta utilizado en mejoramiento y/o ampliación de la infraestructura de la empresa indicada, y así mejorar y brindar un servicio de calidad a sus clientes de esa manera generar más utilidades , y mantener su permanencia en el mercado laboral.

5.2.3. Resultado del Objetivo Específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020

De acuerdo a los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en el objetivo específico 2, se establece lo siguiente resultados:

Con respecto al financiamiento si hay coincidencia entre los resultados de los siguientes autores, Pimentel (2019), Torres (2017), Rimas (2018), Fernández (2018), Cántaro (2018) Pajuelo (2018), y la empresa en estudio, “Gran Hostal Rio” accedieron a un financiamiento por parte de una entidad bancaria y no bancaria, también existe coincidencia con el plazo de financiamiento, ya que la mayoría de los autores, consideran que los financiamientos obtenidos fueron a largo plazo y algunos a corto plazo; también usaron fuentes de financiamiento que fueron externo y/ o interno. Igualmente establece que existe coincidencia, con el financiamiento obtenido; ya que fueron utilizados, en mejoramiento y/o ampliación de la infraestructura como capital del trabajo.

VI. Conclusiones:

6.1. Conclusión del Objetivo Específico 1:

Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú

Se Concluye que, según los antecedentes revisados establecen que la mayoría de las empresas, optan por recurrir al financiamiento externo, en las cuales según los resultados se inclinan más por entidades no bancarias, ya que consideran que les brindan mayores beneficios y mejores tasas de intereses que las de entidades bancarias, pues ellas facilitan el financiamiento sin exigir muchas garantías. Así mismo los autores mencionan que los créditos obtenidos fueron a largo plazo la misma que por lo general lo destina especialmente para capital de trabajo.

6.2. Conclusión del Objetivo Específico 2:

Determinar las principales características del financiamiento de la empresa “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020

Respecto al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio “Gran Hostal Rio” Amarilis- Huánuco 2020, En la entrevista que se realizó al gerente general de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Gran Hostal Rio”, argumenta que al principio tuvo dificultades, para obtener un financiamiento de las entidades bancarias, para poder emprender su negocio, ya que no contaba con el historial crediticio y garantía, por lo que, tuvo que recurrir a diferentes financiamientos y una de ellas fueron sus ahorros personales y préstamos de familiares cercanos, los cuales constituyeron una parte de su capital y en apertura, y fueron utilizados para elaboración de los planos y la construcción de su infraestructura, para inicio de su negocio, sin embargo establece que, no fueron suficientes para el coste del

equipamiento del hostel ya que tenía un propósito trazado para poder satisfacer sus necesidades de sus clientes, y ofrecer las mejores comodidades posibles y de esa manera tener mejores ingresos, para contar con un historial crediticio y la garantía necesaria; y así obtener un préstamo bancario, finalmente tuvo que recurrir al financiamiento de una entidad bancaria ya que contaba con la garantía necesaria que era el inmueble. Y así obtuvo el préstamo a largo plazo gracias a ello pudo equipar su negocio y mejorar una infraestructura moderna para la comodidad y satisfacción de sus clientes.

6.3. Conclusión del Objetivo Específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco,2020

Se concluye, de acuerdo a los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación se llegó a las siguientes conclusiones, que las empresas del Perú caso la empresa marcha, optan por financiamientos Bancarias y algunas por no Bancarias, esto quiere decir que son financiados de fuentes externas y/o internas, como también vemos que algunas empresas obtuvieron financiamientos a largo y corto plazo, con interés muy altas y otros los normales. Y el financiamiento recibido fueron utilizados, como capital de trabajo, y la empresa en estudio también utilizo en mejoramiento y/o ampliación de la infraestructura para la comodidad y satisfacción de sus clientes. Que viene a ser capital de trabajo.

6.4. Conclusión General

Se determinó que entre las principales características en relación al financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales que utilizan como fuente financiamiento tanto el interno y el externo, el sistema financiero que es el soporte financiero de las empresas son las entidades financieras bancarias y las no bancarias, en cuanto al plazo que toman para la devolución del financiamiento alguno a largo plazo y otros a corto plazo, en cuanto al destino de los préstamos por lo general es para capital de trabajo, los cuales guardan en relación con la empresa en estudio que también utilizaron tanto el financiamiento interno y externo, acudió para para obtener créditos financieros, a una entidad bancaria ya que contaba con la garantía que era el inmueble, y le otorgaron el préstamo a largo plazo con una tasa de interés alta ; gracias a ello pudo equipar su negocio y mejorar su infraestructura moderna para la comodidad y satisfacción de sus clientes.

VII. Recomendación

1. Se recomienda al gerente general, actualmente cumplir con los protocolos de bioseguridad con el propósito de evitar y disminuir las consecuencias de la propagación e infección por SARS-CoV-2, y así garantizar la seguridad y salud de sus trabajadores y sus clientes, y así generar más utilidades, y mantener su permanencia en el mercado laboral.
2. Buscar otras opciones de financiamiento de las diferentes entidades bancarias que existen; y hacer una comparación de tasas de intereses menores a lo que paga.
3. Hacer caja para mantener fondos y recursos que puede servir a la empresa para luego autofinanciarse. Y hacer uso de ello, cuando tienen gastos imprevistos o de emergencia que no están programadas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alvarez, A. (2020). *Clasificación de las investigaciones*. Lima Perú: Universidad de Lima. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%C3%A9mica%202020%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%C3%B3n%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Amaiquema, F., Vera, J., & Zumba, I. (2019). *Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica*. Cienfuegos-Cuba: Conrado Vol.15 N° 70. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354
- Arbache, J. (27 de Noviembre de 2020). *La doble pandemia de las Pymes latinoamericanas* . Obtenido de Respuesta de CAF al COVID-19: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/11/la-doble-pandemia-de-las-pymes-latinoamericanas/>
- Avila, P. d., & Sanchez , J. (2011). surgimiento de las micro y pequeñas empresa (mype) e impacto de los microcreditos sobre la reducción de la pobreza. *Gezki*, 157-178. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3858534>
- Avolio, B. (2011). Factores que limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Peru (MYPE. *pucp*, 71. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126/4094>

- Bastidas, J. R., & Correa, C. A. (octubre de 2021). *definicionabc.com. nstrumentos financieros usados en el financiamiento de las PYMES*, 6(3), 46. Obtenido de <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.427>
- Cantaro, Y. (2018). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hostales del distrito de Huanuco, 2018*. trabajo de investigacion para obtener grado de bachiller, Huanuco. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/23238/>
- Cipoletta, G., & Matos, A. (2018). *La inclusion financiera para la insercion productiva y el papel de la Banca de desarrollo*. Santiago de Chile: Naciones Unidad: CEPAL. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/44213-la-inclusion-financiera-la-insercion-productiva-papel-la-banca-desarrollo>
- Contreras, N., & Diaz, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones*. Lima Perú: Universidad Peruana Unión. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/346363164_Estructura_financiera_y_rentabilidad_origen_teorias_y_definiciones
- Fernandez, L. P. (2018). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del peru: caso empresa hotel internacional E.I.R.L- Tingo Maria, 2017*. tesis para optar el titulo profesional de contador publico, Uladech la Catolica, Tingo Maria. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5146>
- Financiero, G. (18 de Noviembre de 2016). *bancobase*. Obtenido de <https://www.bancobase.com/sites/default/files/2019-12/EEFF%20Grupo%20Fiananciero%20notas%20dictaminadas%202016%20%281%29.pdf>

- Gálvez, E., Mayorga, J., & Chávez, A. (2018). *Impacto del autofinanciamiento sobre la innovación de las micro, pequeñas y medianas empresas*. Bogotá Colombia: Universidad Libre. Obtenido de file:///C:/Users/Pc%2003/Downloads/5011-Texto%20del%20art%20C3%ADculo-8491-1-10-20190221.pdf
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2018). *Metodología de la investigación*. Mexico: Mc Graw Hill. Obtenido de http://data.over-blog-kiwi.com/0/27/01/47/201304/ob_195288_metodologia-de-la-investigacion-sampieri-hernande.pdf
- Hernandez, L. E. (2001). Las fuentes de financiamiento a corto plazo y su administración en la pequeña y mediana industria en la región Zuliana. *finanzas general*, 8. Obtenido de <https://doi.org/10.31876/racs.v7i1.25124>
- Herrera, D. (2020). instrumento de financiamientos para las micro, pequeñas y medianas empresas en america latina y el caribe durante el covid 19. Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>
- Izquierdo, J. R. (mayo 2017 de 2017). ESTRATEGIAS DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO PARA LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA(MYPE) EN CHICLAYO- LAMBAYEQUE, PERU. *Universidad (señor de sipan)*, 2, 3. Obtenido de <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/EPT/article/view/577/545>
- Jurado, A. A. (2020). El financiamiento de las mype, rubro centros turisticos recreacionales,Sullana Piura, Peru. *Economía y Negocios UTE*, V. 11, 11(1). Obtenido de <https://revistas.ute.edu.ec/index.php/economia-y-negocios/article/view/694/502>

Kiziryan, M. (20 de Mayo de 2015). Sistema Financiero. *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>

Ley 28015. (2003). *Ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa*. Lima Perú: Congreso de la Republica. Obtenido de <https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm#:~:text=La%20presente%20Ley%20tiene%20por,y%20su%20contribuci%C3%B3n%20a%20la>

Ley 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Lima Perú: Congreso de la Republica. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Lopez. (19 de febrero de 2017). fuente de financiacion, *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Maynard, J. (2017). *Teorias alternativas de la tasa de interes*. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962017000100335

Miranda, R. (Diciembre de 2005). Competencias claves para la gestion empresarial de las mype. *Gestion en el tercer milenio, Rev. de investigacion de la facultad de ciencias administrativas, UNMSM*, 8(16), 14. Obtenido de https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/administracion/n16_2005/a02.pdf

Niño, V. M. (2011). *Metodologia de la investigacion diseño y ejecucion*. Bogota. Obtenido de

https://www.academia.edu/35258714/METODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_DISENO_Y_EJECUCION

Pajuelo, C. A. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Amarilis, 2017.*

AMARILIS - PERU. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300>

Palacios , A. (18 de Agosto de 2018). Perú: situación de las micro y pequeñas empresas. *Expreso*, pág. 8. Obtenido de

<https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>

Palomeque, L. A. (2016). instrumentos financieros para el desarrollo de las empresas exportadoras de productos en el departamento de Lima. *facultad de ciencias contables, economicas y financieras, escuela profesional de contabilidad y finanzas.* Lima. Obtenido de

https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2759/osorio_1s.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pérez, J., & Gardey, A. (2019). *Definicionde fuente de financiamiento.* Obtenido de <https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>

Pérez, J., & Merino, M. (2016). *Definición de tasas de interés.* Obtenido de <https://definicion.de/tasa-de-interes/>

perez, J., & Merino, M. (2019). *Definicion de credito bancario.* Obtenido de <https://definicion.de/credito-bancario/>

Pimentel, E. (2019). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro- hoteles del distrito de independencia de*

- Huaraz, 2019. Huaraz. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17073>
- Quintero,, M., & Lopez, R. (2014). *las micro y pequeñas y medianas empresas en el desarrollo economico, cultural y tecnologico de Mexico*. Mexico: Miguel Angel Porrua. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/38768?page=82>
- Rimas, S. N. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotelLla Gran Muralla E.I.R.L. – Tingo María, 2017*. TINGO MARIA – PERU. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5142/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_RIMAS_CATILLO_SHEYLA_NELVA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Rojas, Y. (2017). Fuentes y formas de financiamiento empresarial. *Monografias*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml>
- Rus, E. (5 de febrero de 2021). *Investigacion Cualitativa* . Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-cualitativa.html>
- Saavedra, M. L. (2014). Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana. *Revista Universitaria Ruta Vol. II*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequena_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana

- Salazar, M. (2020). *El sistema financiero peruano*. Obtenido de https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO
- sanchez, B. J. (2006). Las mype en Peru importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 13, 25. Obtenido de <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Segura , L. (2019). *Entorno economico financiero de las mype del departamento de Lambayeque*. Lambayaque Perú: Universidad nacional "Pedro Ruiz Gallo". Obtenido de <https://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12893/8344/BC-4744%20SEGURA%20BARBOZA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tembo, D. (2020). *Perspectivas de competitividad de las pymes 2020: COVID-19 el gran confinamiento y su impacto en las pequeñas empresas*. Ginebra-Suiza: Internacional Trade Centre. Obtenido de <https://www.intracen.org/uploadedFiles/intracenorg/Content/Publications/ITCSMECO2020.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (17 de 08 de 2017). financiamiento utilizado para las micro y pequeñas empresas. *ciencias de investigacion de ciencias administrativas y gerenciales*, 14(2). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Torres, Y. L. (2017). *caracterizacion del financiamiento y la capacitacion de las mype turisticas- rubro hospedajes, distrito sullana, año 2016*. tesis . Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036313>

- Uladech. (2021). Código de ética para la investigación. Obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Vela, S., & Caro, A. (2015). *Herramientas financieras en la evaluación del riesgo de crédito*. Lima Perú: Fondo Editorial: Universidad Garcilaso de la Vega l. Obtenido de <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/478/herramientas%20financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Zita, A. (28 de febrero de 2020). *Población y muestra*. Obtenido de <https://www.diferenciador.com/poblacion-y-muestra/>

ANEXO

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

La finalidad del Presente Cuestionario tiene por finalidad recopilar información de la empresa para el desarrollo del trabajo de investigación denominado Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020. trabajo de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Escuela Profesional de Contabilidad. Es de aclarar que la información brindada por usted es exclusivamente para el trabajo de investigación.

| Nº | PREGUNTAS DE | RESP. |
|---|---|------------------|
| CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO | | |
| 1 | ¿Hace cuánto se dedica a esta actividad empresarial? c) Un año a Diez años d) Diez años a Mas | X |
| 2 | ¿Es política habitual de la empresa solicitar un financiamiento? c) Si d) no | X |

| | | |
|----|---|----------|
| 3 | ¿Cuál fue la fuente de financiamiento? | |
| | c) Propio | X |
| | d) Ajeno | X |
| 4 | ¿El financiamiento cumplió con el objetivo propuesto? | |
| | c) Si | X |
| | d) No | |
| 5 | ¿El financiamiento adquirido fue favorable para el resultado del ejercicio? | |
| | c) Si | X |
| | d) No | |
| 6 | ¿El crédito obtenido de las entidades bancarias fue? | |
| | c) Corto plazo | |
| | d) Largo plazo | X |
| 7 | ¿Crees que es factible sacar un préstamo a largo plazo? | |
| | c) Si | X |
| | d) No | |
| 8 | ¿La tasa de interés ofrecida por las Entidades Bancarias es accesible? | |
| | c) Si | X |
| | d) No | |
| 9 | ¿En los próximos años acudirá a solicitar un crédito a las Entidades Bancarias? | |
| | c) Si | X |
| | d) No | |
| 10 | ¿El monto del crédito solicitado fue? | |
| | e) 5,000 – 10,000 soles | |
| | f) 10,000 – 20,000 soles | |
| | g) 20,000 – 30,000 soles | |
| | h) 30,000 a más. soles | X |
| 11 | ¿De qué institución financiera ha obtenido el crédito? | |
| | c) Sistema bancario | X |
| | d) Sistema no bancario | |

12 ¿En qué fue utilizado el crédito adquirido de las entidades Bancarias?

c) Activos corrientes

d) Mejoramiento y/o ampliación de la **X**
infraestructura

Anexo 2: Cronograma de actividades

| CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|------------|---|-----|---|-------------|---|-----|---|------------|---|-----|---|-------------|---|---|---|
| N° | Actividades | Año 2020 | | | | | | | | Año 2021 | | | | | | | |
| | | Semestre I | | | | Semestre II | | | | Semestre I | | | | Semestre II | | | |
| | | Mes | | Mes | | Mes | | Mes | | Mes | | Mes | | Mes | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Elaboración del Proyecto | ■ | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación | | ■ | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación | | | ■ | ■ | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Exposición del proyecto al Jurado de Investigación o Docente Tutor | | | | ■ | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Mejora del marco teórico | | | | | ■ | | | | | | | | | | | |
| 6 | Redacción de la revisión de la literatura. | | | | | ■ | ■ | | | | | | | | | | |
| 7 | Elaboración del consentimiento informado (*) | | | | | ■ | ■ | | | | | | | | | | |
| 8 | Ejecución de la metodología | | | | | | ■ | ■ | | | | | | | | | |
| 9 | Resultados de la investigación | | | | | | | ■ | | | | | | | | | |
| 10 | Conclusiones y recomendaciones | | | | | | | ■ | | | | | | | | | |
| 11 | Redacción del pre informe de Investigación. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | Reacción del informe final | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 14 | Presentación de ponencia en eventos científicos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 | Redacción de artículo científico | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Anexo 3: otros



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro y pequeña empresa "GRAN HOSTAL RIO" del distrito Amarilis Huánuco 2020, y es dirigido por Yesenia Cárdenas Salazar investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento del micro y pequeña empresa "GRAN HOSTAL RIO" del distrito Amarilis Huánuco 2020, Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de un envío del archivo final del informe de investigación a su correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo yescardenas_cont89@outlook.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Rushbel Saenz Dominguez Espino

Fecha: 30 de Julio del 2020

Correo electrónico: Ydominguez_@hotmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

| Presupuesto desembolsable (Estudiante) | | | |
|--|-------------|-----------------------|------------------------|
| Categoría | Base | % o Número | Total (S/.) |
| Suministros (*) | | | |
| ▪ Impresiones | 0.30 | 400.00 | 120.00 |
| ▪ Fotocopias | 0.10 | 400.00 | 40.00 |
| ▪ Empastado | 55.00 | 3.00 | 165.00 |
| ▪ Papel bond A-4 (500 hojas) | 12.50 | 4.00 | 50.00 |
| ▪ Lapiceros | 5.50 | 6.00 | 33.00 |
| ▪ Internet | 160.00 | 4.00 | 640.00 |
| Servicios | | | |
| ▪ Uso de Turnitin | 50.00 | 2.00 | 100.00 |
| Sub total | | | 1148.00 |
| Gastos de viaje | | | |
| ▪ Pasajes para recolectar información | 20.00 | 10.00 | 200.00 |
| Sub total | | | 200.00 |
| Total de presupuesto no desembolsable | | | 1,348.00 |
| Presupuesto no desembolsable (Universidad) | | | |
| Categoría | Base | % ó Número | Total (S/.) |
| Servicios | | | |
| ▪ Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD) | 30.00 | 4.00 | 120.00 |
| ▪ Búsqueda de información en base de datos | 35.00 | 2.00 | 70.00 |
| ▪ Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP Universitario - MOIC) | 40.00 | 4.00 | 160.00 |
| ▪ Publicación de artículo en repositorio institucional | 50.00 | 1.00 | 50.00 |
| Sub total | | | 400.00 |
| Recurso humano | | | |
| ▪ Asesoría personalizada (5 horas por semana) | 63.00 | 4.00 | 252.00 |
| Sub total | | | 252.00 |
| Total de presupuesto no desembolsable | | | 652.00 |
| Total (S/.) | | | 2,000.00 |

Consulta RUC

| | | | |
|--|---|---------------------------------|---------------|
| Resultado de la Búsqueda | | | |
| Número de RUC: | 10225168194 - DOMINGUEZ ESPIRITU RUSHBEL SENEN | | |
| Tipo Contribuyente: | PERSONA NATURAL CON NEGOCIO | | |
| Tipo de Documento: | DNI 22516819 - DOMINGUEZ ESPIRITU, RUSHBEL SENEN | | |
| Nombre Comercial: | GRAN HOSTAL RIO | | |
| Fecha de Inscripción: | 24/02/1998 | Fecha de Inicio de Actividades: | 24/02/1998 |
| Estado del Contribuyente: | ACTIVO | | |
| Condición del Contribuyente: | HABIDO | | |
| Domicilio Fiscal: | - | | |
| Sistema Emisión de Comprobante: | MANUAL | Actividad Comercio Exterior: | SIN ACTIVIDAD |
| Sistema Contabilidad: | MANUAL/COMPUTARIZADO | | |
| Actividad(es) Económica(s): | Principal - 5510 - ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO PARA ESTANCIAS CORTAS Secundaria 1 - 4721 - VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS | | |
| Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): | FACTURA RECIBO POR HONORARIOS BOLETA DE VENTA | | |
| Sistema de Emisión Electrónica: | FACTURA PORTAL DESDE 25/05/2021 BOLETA PORTAL DESDE 01/01/2021 RECIBOS POR HONORARIOS AFILIADO DESDE 03/02/2010 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 02/12/2019 | | |
| Emisor electrónico desde: | 03/02/2010 | | |
| Comprobantes Electrónicos: | RECIBO POR HONORARIO (desde 03/02/2010),BOLETA (desde 02/12/2019),FACTURA (desde 02/12/2019) | | |
| Afiliado al PLE desde: | - | | |
| Padrones: | NINGUNO | | |
| Fecha consulta: 17/05/2022 10:59 | | | |