



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA “LA LEÑA REAL CHICKEN” –
HUARAZ Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

MENACHO MILLA, JACKELINE GABRIELA

ORCID: 0000-0002-8432-519X

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

HUARAZ – PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA “LA LEÑA REAL CHICKEN” –
HUARAZ Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

MENACHO MILLA, JACKELINE GABRIELA

ORCID: 0000-0002-8432-519X

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

HUARAZ – PERÚ

2023

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Menacho Milla, Jackeline Gabriela

ORCID: 0000-0002-8432-519X

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú.

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e
Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú.

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO

PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A nuestro señor, por brindarme salud y fuerzas para seguir adelante con mis proyectos y metas trazadas. Y a mis padres por el apoyo moral y económico que me brindaron para seguir con mis estudios.

Agradezco a la universidad ULADECH Católica, por inculcarme conocimientos, ética y responsabilidad en mi formación profesional.

A mi asesor, por orientarme en el proceso de investigación y haberme inculcado sus conocimientos para lograr un buen resultado.

Jackeline Gabriela

DEDICATORIAS

A mis padres y a mi hermana que me apoyaron en todo momento, para terminar mi carrera profesional y me dieron mucho apoyo moral para superar las adversidades que se me atravesaron en el camino, pero que al final los superé gracias a ellos.

A mi abuela, Susana Santillán, porque en vida me motivó a seguir estudiando y lograr mis metas, lo cual es ser una buena profesional con valores. Esta promesa la mantengo presente hasta ahora y ella desde el cielo me guía en el camino a mi objetivo.

Jackeline Gabriela

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022; el diseño de investigación fue no experimental- descriptivo-documental y de caso. Para la recolección de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, se identificó y describió el perfil de la dueña, la Sra. Delia Camones Calixto, es una emprendedora de 40 años y administra su negocio adecuadamente. **Respecto al objetivo específico 2**, se identificó y describió que el perfil de la microempresa estudiada, es formal y lleva entre 1 y 3 años en el mercado. **Respecto al objetivo específico 3**, la empresa solicitó un préstamo en una institución no bancaria formal, denominada Caja Raíz, la cual le otorgó un crédito por un monto de S/20,000 soles, teniendo como tasa de interés de 3.2% mensual y 38.4% anual, considerándose ésta una tasa de interés relativamente alta. Finalmente, se concluye que la microempresa estudiada es formal y subsiste por una buena gestión en la administración; asimismo, la dueña no está conforme con el financiamiento obtenido, porque la tasa de interés pagada ha sido relativamente elevada; además de ello, el plazo y el tiempo de la aprobación del crédito no ha sido el más adecuado. Es por ello que, se realizó una propuesta de mejora, planteando acciones para mejorar su financiamiento.

Palabras clave: financiamiento, microempresa, propuesta de mejora.

ABSTRACT

The general objective of this research was: To identify and describe the characteristics of the financing of the microenterprise "La Leña Real Chicken" of Huaraz and make a proposal for improvement, 2022; The research design was non-experimental-descriptive-documentary and case. For the collection of information, the survey technique was used and as an instrument a questionnaire of pertinent closed and open questions; obtaining the following results: Regarding specific objective 1, the profile of the owner, Mrs. Delia Camones Calixto, is a 40-year-old entrepreneur and manages her business properly, was identified and described. Regarding specific objective 2, it was identified and described that the profile of the microenterprise studied is formal and has been in the market for between 1 and 3 years. Regarding specific objective 3, the company requested a loan from a formal non-banking institution, called Caja Raíz, which granted a loan in the amount of S / 20,000 soles, having as an interest rate of 3.2% per month and 38.4% per year, this being considered a relatively high interest rate. Finally, it is concluded that the microenterprise studied is formal and subsists by good management in the administration; Likewise, the owner is not satisfied with the financing obtained, because the interest rate paid has been relatively high; In addition, the term and time of credit approval has not been the most appropriate. That is why, a proposal for improvement was made, proposing actions to improve its financing.

Keywords: financing, microenterprise, proposal for improvement.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTOS.....	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS.....	xiii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	19
2.1 Antecedentes:.....	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	23
2.1.4 Locales	26
2.2 Bases teóricas:.....	29
2.2.1 Teoría del financiamiento	29
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	29
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento	29
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento	30
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	33
2.2.1.5 Plazos del financiamiento	35

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento	35
2.2.1.7 Usos del financiamiento.....	35
2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento	36
2.2.2 Teoría de la empresa	38
2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa	38
2.2.4 Teoría de los sectores productivos	42
2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos	42
2.2.4.2 Sector servicios	42
2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio.....	44
2.3 Marco conceptual:.....	44
2.3.1 Definiciones de financiamiento	44
2.3.2 Definiciones de empresa.....	44
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas	45
2.3.4 Definiciones de sector económico-productivo	45
2.3.5 Definiciones del sector servicios	46
III. HIPÓTESIS.....	47
IV. METODOLOGÍA.....	48
4.1 Diseño de investigación.....	48
4.2 Población y muestra:.....	48
4.2.1 Población	48
4.2.2 Muestra	48
4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable:	49
4.4 Técnicas e instrumentos:.....	54
4.4.1 Técnicas	54

4.4.2 Instrumentos.....	54
4.5 Plan de análisis.....	54
4.6 Matriz de consistencia lógica.....	56
4.7 Principios éticos.....	57
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	59
5.1 Resultados:.....	59
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	59
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	59
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	60
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4.....	63
5.2 Análisis de resultados:	64
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	64
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	65
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	66
VI. CONCLUSIONES.....	68
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	68
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	68
6.3 Respeto al objetivo específico 3	68
6.4 Respecto al objetivo específico 4.....	69
6.5 Respecto al objetivo general	70
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	72
7.1 Referencias bibliográficas:.....	72
7.2 Anexos:	84
7.2.1. Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas	84

7.2.2 Anexo 2: Cuestionarios de recojo de información.....	85
7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado.....	90

ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS

TABLAS

Contenido	Página
Tabla 01: Resultado del objetivo específico 1	59
Tabla 02: Resultado del objetivo específico 2	59
Tabla 03: Resultado del objetivo específico 3	60
Tabla 04: Resultados del objetivo específico 4	63

CUADROS

Cuadro 01: Tasa de interés promedio anuales del sistema bancario	34
Cuadro 02: Tasa de interés promedio anuales de las empresas financieras	34
Cuadro 03: Tasa de interés promedio anuales del sistema de cajas municipales.....	34

I. INTRODUCCIÓN

En España, Albella y Hernández (2017) afirman que, el financiamiento en las pymes sin duda, es uno de los puntos concluyentes para su sobrevivencia. Las pymes se desenvuelven bajo dos objetivos, las cuales con: asegurar que siga operando a futuro y obtener una buena rentabilidad posible, para ello es importante tener en cuenta la organización administrativa y la gestión financiera para la toma de decisiones. Sin embargo, la mayoría de empresas, sobre todo las microempresas, no logran tener en cuenta esa información y generan impedimentos para tener acceso a su financiamiento.

En Ecuador, Chagerben, Hidalgo y Yagual (2017) señalan que, en el ámbito financiero, el empresario debe tomar decisiones importantes, sin importar el tamaño de su empresa, como: la inversión y el financiamiento; ya que es necesario para toda entidad adquirir bienes (tangibles o intangibles) que sean destinados a la producción. Cuando se toma la decisión de invertir, se realiza una selección de activos que se conservarán dentro de la empresa para generar utilidades económicas futuras; y cuando surge una situación no predecible o que no haya estado considerado en los planes financieros, es necesario recurrir a mercados financieros para que siga operando.

En Perú, Salinas (1998) señala que, las empresas generalmente tienen la necesidad de obtener capital para aumentar sus operaciones, extender sus inversiones y aumentar su producción, es por ello que aparecieron diversas modalidades de financiamiento empresarial como créditos del sistema bancario, emisión de bonos y valores, entre otros; estos mecanismos permitirán que las empresas obtengan recursos para la continuidad de sus operaciones.

Según, Chagerben, et al. (2017) señalan que, el financiamiento juega un papel importante en las empresas, porque provee el flujo de efectivo para la adquisición de capital de trabajo y activos de capital (activos fijos), y de este modo, se origina el ciclo operativo de un negocio donde se genera las utilidades y las rentas; sin el financiamiento, las empresa puede dejar de existir.

En la economía peruana, el total de empresas formales está representado por el 99.5%, de este porcentaje: el 95.2% son microempresas, el 4.1% pequeña y el 0.2% mediana. Entre ellos, el 85.2% se dedican a las actividades de comercio y servicios (Ministerio de la Producción, 2020). Según Sánchez (2006) indica que las microempresas representan aproximadamente el 40% del PBI y generan empleo en un 80% siendo uno de los potenciadores en el desarrollo socioeconómico de nuestro país. Reyes (2017) señala que las entidades financieras consideran con poco interés a las pequeñas empresas, porque la circulación de dinero es lenta; es por ello, que es importante impulsar el acceso al financiamiento para el crecimiento y expansión de estas empresas dentro del mercado.

Asimismo, el acceso al financiamiento para los microempresarios de nuestro país, es dificultoso, ya que, las entidades bancarias, por lo general, se proyectan a apoyar a las grandes y medianas empresas en función a sus beneficios. Cuando el microempresario tiene un capital escaso, necesita con mayor razón el crédito, entonces recurre a una entidad bancaria o financiera, encontrándose con requisitos muy exigentes, este optará por buscar alternativas en entidades informales que son más flexibles en cuanto a los requisitos que solicitan. Esto provocaría que el microempresario no pueda acumular el patrimonio que el préstamo le garantizaba, y

eso hará que regrese a su situación actual; el capital insuficiente. Generando así un círculo vicioso que descapitaliza a los microempresarios. (Rodríguez, s.f.)

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: Logreira, Hernández y Bonett (2018) en su investigación titulada: “Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado”. Seijas, Vivel, Lado y Fernández (2017) en su tesis titulada: “Financiación con microcréditos en micro y pequeñas empresas uruguayas”. Santana (2017) en su artículo titulado: “Determinantes de la supervivencia de microempresas en Bogotá: un análisis con modelos de duración”.

También, revisando los antecedentes nacionales, se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: Cruz (2016) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mype del sector servicios, rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (cuadra 3-9) en el distrito del San Luis, provincia y departamento de Lima, periodo 2014-2015”. Pérez (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso: Pollería Pily's, Amarilis, Huánuco, 2019”. Lino (2020) en su investigación que lleva de título: “Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso: Pollería El Faraón, distrito de Amarilis, 2019”.

También, revisando los antecedentes regionales, se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Rivasplata (2017)** en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pollería “Las Delicias Chicken” - Chimbote, 2016”.

Espinoza (2019) en su investigación denominada: “Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Transporte Mendoza de Chimbote, 2018”

Por último, revisando los antecedentes locales se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: Alfaro (2019) en su investigación titulada: “Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Independencia, 2018”. Eustaquio (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Huaraz, 2017”. Leiva (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en la provincia de Huaraz, 2017”.

Finalmente, nadie ha investigado a la empresa del caso estudiada. Por lo tanto, se evidencia que existe un vacío del conocimiento sobre el tema de investigación. De acuerdo a lo descrito anteriormente, se planteó el siguiente enunciado del problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz y cómo mejorarlas, 2022?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se plantea el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022.** Para conseguir los resultados del objetivo general se plantean los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir el perfil del dueño (a) de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.

2. Identificar y describir el perfil de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.

La presente investigación se justifica porque nos permitió llenar el vacío del conocimiento; en otras palabras, permitió: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Por otra parte, esta investigación se justifica porque sirve como antecedente y guía metodológica para futuras investigaciones que se realice en nuestra Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, a la Escuela Profesional de Contabilidad y en otros ámbitos geográficos. Finalmente, esta investigación es de suma importancia para que nosotros como estudiantes mejoremos nuestros estándares de calidad para la obtención del título profesional, a través de la presentación, sustentación y aprobación de nuestro trabajo de investigación que viene a ser, la tesis; asegurando así, que tanto las instituciones educativas públicas y privadas ofrezcan un servicio educativo de calidad.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos en alguna ciudad del Perú que hayan investigado la variable, y las unidades de análisis de nuestra investigación.

Logreira, et al. (2018) en su tesis titulada: “Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado”, tuvieron como objetivo general: Analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas y la empleabilidad de éstas en Colombia. La investigación se realizó a través del enfoque epistemológico empírico-inductivo, bajo un paradigma cuantitativo, el diseño de investigación fue no experimental y de campo. Concluyendo que, es necesario que las instituciones de financiamiento privado diseñen programas o realicen jornadas que permitan asesorar a los microempresarios en torno a las fuentes de financiación disponibles para su uso.

Santana (2017) en su artículo científico titulado: “Determinantes de la supervivencia de microempresas en Bogotá: un análisis con modelos de duración”, tuvo como objetivo general: Estimar la tasa de supervivencia de microempresas en Bogotá e identificar sus principales determinantes financieros. Utilizó como metodología el modelo de duración que consiste en el estudio de variables que tienen una longitud de tiempo. Encontrando que, a mayor duración del negocio, mayor es su probabilidad de cierre. Además,

dentro de los determinantes de duración están: el número de empleados, su rentabilidad operativa inicial y su capacidad de generar ingresos para responder al servicio de la deuda.

Seijas et al. (2017) en su tesis titulada: “Financiación con microcréditos en micro y pequeñas empresas uruguayas”, tuvieron como objetivo general: Profundizar en la definición de microcréditos, así como en la caracterización de las instituciones de microfinanzas, detallando el alcance de las empresas de reducida dimensión económica como receptores de los microcréditos en Uruguay. El método que aplicaron fue de corte descriptivo e histórico, utilizando una revisión de literatura académica relacionada con los microcréditos y las estadísticas públicas relativas al mercado empresarial y de crédito uruguayo. Concluyendo que, las micro y pequeñas empresas resultan claves en el tejido productivo uruguayo, tanto en términos del porcentaje que representan en el total de empresas formalmente registradas en el país. En este sentido, en el sector público y privado existe un marcado interés en incentivar el desarrollo de estas empresas. Actualmente existen diversas instituciones y programas de fomento de las Mype, que apuntan a fortalecer la gestión y el desarrollo de este tipo de emprendimientos a través de la generación de las capacidades necesarias para dicho fin.

2.1.2 Nacionales

En la investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de cualquier ciudad del Perú, menos en algunas ciudades de la región Áncash; sobre aspectos

relacionados con la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Cruz (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mype del sector servicios, rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (cuadra 3-9) del distrito del San Luis, provincia y departamento de Lima, periodo 2014-2015”. La investigación tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la capacitación de las Mype del sector servicios; rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (Cuadras 3-9), del distrito de San Luis - provincia y departamento de Lima, periodo 2014-2015. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para recoger la información se escogió una muestra de 21 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Concluyendo que, las características son: la mayoría de las empresas estudiadas tienen entre 6 a 10 años en el mercado, financian sus actividades con créditos del sistema bancario el mismo que fue destinado en activos fijos, mejoramiento del local, capital de trabajo y capacitación.

Pérez (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso: Pollería PILY’S, Amarilis, Huánuco, 2019”. Tuvo como objetivo principal: Determinar de qué manera las oportunidades de las fuentes de financiamiento influyen en la rentabilidad de la empresa sector servicios, caso: Pollería PILY’S, Amarilis, Huánuco, 2019. La metodología de su investigación fue de tipo cuantitativo con un diseño de investigación correlacional descriptivo, se utilizó el muestreo no probabilístico intencional,

por intención y necesidad del investigador. La principal técnica que se utilizó en la presente investigación fue la encuesta, la que fue aplicado a la gerente de la empresa del sector comercio Pollería PILY'S, y así mismo se utilizó el instrumento de recolección de datos el cuestionario. Concluyendo que, las oportunidades de financiamiento externo existen para la empresa sector comercio Pollería PILY'S y estas ofertas son variadas de acuerdo a las entidades financieras, requisitos y las tasas de interés, además, se puede concluir que existe influencia positiva con la rentabilidad de la empresa, porque se evidenció crecimiento de la rentabilidad.

Lino (2020) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso: Pollería El Faraón, distrito de Amarilis, 2019”. Tuvo como objetivo principal: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraón. La metodología usada por el investigador fue de nivel descriptivo y diseño no experimental, se utilizó la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento, llegando a obtener como principal resultado que la fuente de financiamiento que utiliza más es el financiamiento propio y que le ha dado un buen uso por ello ha obtenido unas ganancias considerables pero que requiere de mayor financiamiento para mejorar su empresa. Concluyendo que, si las fuentes de financiamiento interno no son suficientes, se debe recurrir a un financiamiento externo para conseguir la competitividad en el mercado y lograr una buena rentabilidad de la empresa.

2.1.3 Regionales

En la investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de cualquier ciudad de la región Áncash, menos en alguna ciudad de la provincia de Huaraz; sobre aspectos relacionados a la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Rivasplata (2017) en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pollería “Las Delicias Chicken” - Chimbote, 2016”, tuvo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pollería “Las Delicias Chicken”- Chimbote, 2016. La metodología que utilizó fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente. Llegó a la conclusión que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas de comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal.

Espinoza (2019) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Transporte Mendoza de Chimbote, 2018”, tuvo como objetivo: Determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento sobre las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Transportes Mendoza de

Chimbote, 2018. La metodología que utilizó fue no experimental - descriptivo bibliográfico documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente. Concluyendo que, las micro y pequeñas empresas en el Perú, aquellos que están dentro del sector servicios, tienen posibilidades de optar por financiamientos externos de entidades bancarias para incrementar sus ingresos y comprar activos.

Guillén (2022) en su tesis titulada: “Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa "Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L." - Chimbote, 2020”, tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores financieros, económico-sociales y políticos - administrativos que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Inversiones Emanuel del Norte E.I.R.L.” de Chimbote, 2020. La metodología que utilizó fue de diseño no experimental-descriptivo-documental y de caso; se aplicó la técnica de la encuesta y como instrumento, un 27 cuestionario con preguntas pertinentes abiertas y cerradas. Concluyendo que, El tamaño y la madurez de la empresa; la falta de garantías, no contar con una buena calificación crediticia, la complejidad de los trámites, los excesivos requisitos solicitados por la entidad bancaria, mantener deudas tributarias, la elevada tasa de interés y el corto plazo que tiene para pagar la deuda y por último tenemos el desamparo total por parte del Estado.

Flores (2020) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa

“Pollería Darlu”- Huarmey, 2018”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Pollería Darlu” de Huarmey, 2018. La metodología que utilizó fue bibliográfica-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa estudiada. Concluyendo que, el financiamiento externo es el principal medio a que recurren. Sin embargo, existen Mypes en menor escala que pueden autofinanciarse. Asimismo, las empresas suelen recurrir al sistema bancario por las menores tasas de interés, al mismo tiempo si estas no cumplieran los requisitos optan por recurrir al sistema no bancario; aun siendo las tasas de interés excesivamente altas.

Tolentino (2021) en su tesis titulada: “Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa "PC distribuidora y servicios generales Vecor E.I.R.L." - Nuevo Chimbote, 2019”, tuvo como objetivo principal: Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “PC distribuidora y servicios Generales Vecor E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2019. La metodología que utilizó fue diseño de investigación fue: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Concluyendo que, los factores que limitan el acceso al financiamiento son: financieros, económico-sociales y político-administrativos, estos factores significan que la Mype estudiada tiene serias

limitaciones para acceder al financiamiento lo que hace que sus costos operativos sean relativamente altos, lo que estaría implicando una menor competitividad en el mercado y todo ello afectará al país porque no tendrá posibilidades de crecer económicamente.

2.1.4 Locales

En la investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Huaraz; sobre aspectos relacionados a la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Alfaro (2019) en su tesis titulada: “Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Independencia, 2018”, tuvo como objetivo principal: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Independencia periodo 2018. La investigación fue descriptiva, de enfoque cuantitativo, se tomó como muestra la totalidad de la población, que es 43 microempresas, a quienes se les formuló un cuestionario de 15 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Cuya conclusión fue que, las Mype en su mayoría cuentan con financiamiento de terceros, los préstamos obtenidos son de entidades no bancarias, ya que, estas otorgan mayores facilidades en préstamos, estos préstamos solicitados fueron a un corto plazo y que dichos préstamos en su mayoría lo invirtieron en capital de trabajo; las micro y pequeñas empresas en su mayoría afirman que el financiamiento otorgado

mejoró la rentabilidad de su empresa, y que la capacitación contribuyó a la mejora de la rentabilidad de su empresa.

Eustaquio (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Huaraz, 2017”, tuvo como objetivo principal: Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro pollerías de Huaraz, 2017. El tipo de investigación de enfoque cuantitativo y el nivel de investigación descriptivo; con un diseño descriptivo simple, no experimental, transversal; la población muestral con que se trabajó tuvo 60 propietarios y/o administradores de las pollerías, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. Cuya conclusión fue que se identificaron las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro pollerías de Huaraz, 2017; el 30% que solicitaron financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito, el 72% que indicaron no haber solicitado apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito, el 90% que no solicitaron préstamos de cooperativas de ahorro y crédito, el 48% que utilizaron ahorros personales para financiar su microempresa., el 80% que no utilizaron el apoyo de prestamistas.

Leiva (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en la provincia de Huaraz, 2017”, tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios -rubro restaurantes en la provincia de Huaraz, 2017. La metodología que utilizó de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, no experimental –

descriptivo, la población muestral estuvo constituida de 32 dueños y/o administradores, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento, se consignaron de principios éticos. Cuya conclusión fue que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mype en la provincia de Huaraz, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

Milla (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro pollerías - Huaraz 2015”, tuvo como objetivo principal: Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro pollerías - Huaraz 2015. La metodología que se utilizó fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo y de diseño no experimental – descriptivo, asimismo se recolectó los datos en un solo momento, en un único tiempo. Llegó a concluir que las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro pollerías necesitan de préstamo financiero, para empezar a formar su empresa, requieren de un capital para generar una buena rentabilidad y poder competir con otras Mype, por ello, cumplen un rol muy importante en la economía del Perú debido a que generan más empleos que las grandes empresas o el propio Estado.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

En la teoría del financiamiento, Modigliani y Miller (1958) citado por Vidal (2018) señala que, se quiso encontrar un equilibrio entre los costos y las ventajas del endeudamiento que un sector económico o una empresa puede poseer; para sustentar el apalancamiento, amortización de la deuda, que se utilizará para aumentar el nivel de capital de la empresa y será utilizado para diversas operaciones económicas, acciones, financieras o de otro tipo, para incrementar los niveles anteriores al máximo que sea posible.

Por otro lado, en la teoría estática se establece que, la capacidad óptima de una empresa para ajustarse a la deuda está determinada por un equilibrio entre los costos y los beneficios de la deuda, es decir, el nivel de deuda depende de las ventajas tributarias y la probabilidad de quiebra. Cuando se logra la combinación óptima de la deuda y el capital, la empresa maximiza su valor y no tiene ningún incentivo para incrementar su deuda, porque una unidad adicional de dinero en la deuda significa una pérdida marginal neta de dicho valor. Por tanto, esta teoría justifica la existencia de una estructura de capital óptima para la empresa, ya que esta estructura determina su valor. (Mondragón, 2011)

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Es el medio o mecanismo por el cual una persona natural o jurídica obtiene recursos a determinados plazos, generalmente tiene un costo; es

decir, se recurre a estas fuentes para obtener fondos financieros y así cumplir sus metas de progreso y crecimiento. (Montserrat y Bertrán, 2013)

- **Interno:** la financiación interna es un préstamo propio y, por lo tanto, a un plazo más extenso. En la mayoría de casos, se destina a financiar el activo no corriente, pero también es posible que contribuya en el financiamiento de una parte del activo líquido o corriente. (Zúñiga, 2018)
- **Externo:** son aquellas a las que se recurre cuando los recursos propios no son suficientes, dicho de otra manera, es cuando los fondos que se han generado por las actividades económicas de la empresa no alcanzan a solventar los desembolsos exigidos para que siga la continuidad de la empresa, es por ello, que es necesario recurrir a terceros. (Levy, 2008) citado por (Torres, Guerrero y Paradas, 2017)

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

El sistema financiero engloba a aquellos mercados e instituciones que transfieren fondos de ahorristas a los inversionistas de dos maneras: primero, a través de intermediarios financieros, dicho de otra manera, los bancos; en segundo lugar, a través de los mercados financieros, como las acciones, bonos, papeles comerciales, entre otros. (Parodi, 2020)

En el Perú, el sistema financiero se encuentra regulado por la “Ley General del Sistema Financiero” y el “Sistema de seguros y orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros”, teniendo como ente regulador al “Banco Central de Reserva”. Tiene como actividad principal, la captación de recursos de agentes económicos superavitario de ahorros y destinarlos a

través de los créditos a los agentes económicos deficitarios. (Navarrete y Vásquez, 2020)

Marinovich (2016) señala que los agentes económicos que brindan servicios financieros, pueden clasificarse en tres tipos:

- **Formales:** son brindados por agentes institucionales que se encuentran supervisadas por autoridades monetarias, dentro de ellos se encuentran los bancos estatales, privados, comerciales y las instituciones financieras.
- **Semiformales:** en este sector se ubican los agentes institucionales que no son parte del sector bancario, los que forman parte de este sector son: las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales y los programas ONGs.
- **Informales:** son agentes que facilitan el acceso al dinero y a los bienes y servicios, como los prestamistas, proveedores, usureros, amigos y familiares.
- **Bancario:** este sistema lo integran las organizaciones o instituciones financieras públicas o privadas, que se dedican a realizar transacciones entre empresas, personas y organizaciones que involucra el uso de dinero.

En el Perú, el sistema bancario está compuesto por la banca múltiple, el Banco Central de Reserva y el Banco de la Nación. (Sagua, 2017)

- ✓ **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP):** es una entidad autónoma regulado por la Ley Orgánica y tiene como finalidad salvaguardar la estabilidad monetaria de la nación, se encarga

de regular el crédito y la moneda del sistema monetario, además también administra las diversas reservas internacionales que tiene a cargo y otras que establece la Ley Orgánica. (Banco Central de Reserva del Perú, 2022)

- ✓ **Banco de la Nación (BN):** es una entidad de derecho público, cuenta con autonomía financiera, económica y administrativa, además de ello, forma parte del Sector Economía y Finanzas. Teniendo como principal función, el recaudamiento de tributos y la administración del Tesoro Público, proporcionando los servicios básicos al Gobierno Central para el manejo de los fondos públicos. (Banco de la Nación, 2020)
- ✓ **Banca múltiple:** este banco trata directamente con el público en general, es decir, brindan préstamos y ofrecen cuentas corrientes, también cuentan con productos financieros (BBVA, 2018). Entre ellos, encontramos al Banco de Crédito del Perú, Banco Pichincha, Banco Interamericano de Finanzas, BBVA, Banco de Comercio, entre otros.
- **No bancario:** son aquellas instituciones financieras que captan y canalizan recursos, pero no están consideradas como bancos. Entre ellos se encuentran: las cajas rurales de ahorro y crédito, las financieras, entre otros. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017)

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Son costos que se producen por los recursos ajenos obtenidos por la empresa, para su funcionamiento operativo y desarrollo, dicho de otra manera, es el dinero que se necesita para empezar un negocio o un proyecto. (Martínez, 2018)

- **Tasa de interés:** se define como el precio o costo que un prestatario paga por el uso de recursos ajenos (prestamista) durante un determinado periodo. (Roca, 2002)
- **Tasa de crédito efectiva mensual:** “es la tasa de interés expresada de forma efectiva mensual y que se aplica sobre una suma de dinero en función de un mes (30 días)”. (Edpyme Credivisión, 2016, p. 1)
- **Tasa de crédito efectiva anual:** “es la tasa de interés expresada de forma efectiva anual y se aplica sobre una suma de dinero en función de un año base de 360 días”. (Edpyme Credivisión, 2016, p. 1)
- **Nivel promedio de los tipos de interés:** Roca (2002) menciona que “el nivel promedio de los tipos de interés está determinado por la interacción de oferta y demanda de préstamos. Cuando la oferta y la demanda interactúan, ellas determinan un precio (el precio del equilibrio) que tiende a ser estable”. (p. 8)

En los siguientes cuadros, se da a conocer las tasas de interés promedio del sistema bancario, empresas financieras y cajas municipales. Estos datos se han obtenido de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de nuestro país.

Cuadro 01**Tasa de interés promedio anuales del sistema bancario del año 2022**

	Sistema bancario (%)					
	BBVA	BCP	Pichincha	Scotiabank	Interbank	Mi banco
Grandes Empresas	7.53	6.74	7.06	5.88	7.00	-
Medianas Empresas	11.81	11.28	8.50	10.71	9.18	15.42
Pequeñas Empresas	16.37	19.10	19.79	16.23	18.72	22.57
Microempresas	27.24	26.68	26.82	14.34	17.20	39.04

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022).**Cuadro 02****Tasa de interés promedio anuales de las empresas financieras año 2022**

	Empresas financieras (%)		
	Crediscotia	Confianza	Qapaq
Medianas empresas	45.00	21.66	21.02
Pequeñas empresas	39.50	25.80	34.35
Microempresas	33.39	35.34	42.34

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022).**Cuadro 03****Tasa de interés promedio anuales del sistema de cajas municipales año 2022**

	%				
	CMAC Arequipa	CMAC del Santa	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Trujillo
Grandes Empresas	-	-	10.50	-	-
Medianas Empresas	14.95	18.86	16.25	19.17	15.25
Pequeñas Empresas	22.03	29.92	28.01	24.44	21.10
Microempresas	30.65	40.10	44.59	35.57	31.88

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022)

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

Según señala, Tolentino (2021) la función de los plazos de financiamiento es proveer capital para realizar algunas inversiones y mantener u optimizar la rentabilidad de las empresas.

- **Corto plazo:** Según, Erazo (2019) el proceso de obtención en este tipo de financiamiento, es más fácil y rápido, porque tienen un porcentaje bajo de interés, además de ello, no limitan operaciones futuras de un negocio.
- **Largo plazo:** Saavedra y León (2014) refieren que: “La decisión de adquirir nuevos activos trae consigo el incremento del capital, por eso generalmente, los activos a largo plazo son financiados con capital a largo plazo”. (p. 18)

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento

La formalidad de las micro y pequeñas empresas facilita el acceso de evaluación y aceptación de crédito, ya que, la entidad financiera no tendrá una percepción de riesgo para otorgarle el préstamo. (Banco Central de Reserva del Perú, 2009)

2.2.1.7 Usos del financiamiento

Consiste en el uso de los recursos económicos que ha obtenido una empresa, para satisfacer sus diversos tipos de necesidades, asimismo, es importante una buena toma de decisiones de inversión del crédito para que la empresa obtenga ganancias. (Castro, 2019)

- **Capital de trabajo:** es el resultado de la diferencia entre los activos y los pasivos corrientes de un negocio, es decir que, si la empresa tiene

un mayor activo corriente que su pasivo corriente, cuenta con un capital de trabajo para iniciar sus operaciones comerciales o de producción. (Castillo y Camejo, 2007)

- **Activo corriente:** también definidos como activos circulantes, se caracterizan porque sus recursos son líquidos y pueden ser consumidos antes de un año, tienen la capacidad convertirse en dinero en un periodo de doce meses. (Mamani y Mendoza, 2019)
- **Activo fijo:** son bienes tangibles o intangibles con los que cuenta una empresa, se caracterizan por no poder convertirse en líquido en un corto plazo; sin embargo, son indispensables para el desarrollo de actividades de una empresa, esperando a que se obtengan beneficios por su uso. (Romero, 2020)
- **Pasivo corriente:** son obligaciones o compromisos que tienen las empresas para cumplir en un plazo no mayor a un año. (Chosgo, 2017) citado por (Arreiza, 2019)

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento

- Financiamiento tipo Leasing

Según, Izaguirre, Carhuancho y Silva (2020) esta fuente de financiamiento es conocida también como arrendamiento mercantil, es un contrato donde una entidad bancaria adquiere un activo que requiera la empresa para arrendárselo. Tiene la opción de comprar al concluir el periodo o no.

En este contrato de leasing, la entidad de crédito concede a una empresa la utilización de un activo a cambio de cuotas que se

pagará, con el objetivo que la final del periodo fijado, la empresa tiene la opción de poder comprar el bien. La empresa usuaria es responsable de mantener en buen estado los bienes. Una de las ventajas que tiene esta fuente financiación a largo plazo, es que puede realizar la aplicación de una amortización acelerada de los bienes que han sido cedidos en leasing, en caso de las pymes puede obtener el triple de lo estipulado en las tablas oficiales de amortización. (Soriano y Pinto, 2019)

- **Financiamiento tipo Factoring**

Es un instrumento financiero que le otorga a una empresa una liquidez anticipada al adquirir el cobro de sus facturas sobre sus ventas, por medio de un contrato, obteniendo así, una liquidez inmediata al cobrar por adelantando las facturas sin la necesidad de tener una línea de crédito. (Fernández, 2018)

- **Financiamiento de proveedores**

Es una financiación a corto plazo, muy común y frecuente en aquellas empresas que adquieren bienes y servicios que la empresa utiliza durante sus actividades. El tamaño de esta fuente de financiación asciende o decrece la oferta, por la abundancia de mercados competitivos y también de producción. En tiempos de inflación alta, una forma de contrarrestar la inflación en la empresa es incrementar la financiación de los proveedores. (Córdoba, 2016)

Izaguirre, Carhuancho y Silva (2020) señalan que los proveedores componen una financiación más inmediata. Es

importante que los dueños de las empresas mantengan una buena relación con los proveedores, ya que, en caso contrario, estos pueden perder la confianza en la empresa y hay posibilidad de que cambien los términos de negociación. Existen dos maneras de financiación con proveedores:

- **Negociación de crédito:** se refiere a las reuniones que se va a tener con los proveedores para que los dueños soliciten una ampliación de plazos de crédito.

- **Acumulación de facturas:** esto implica un riesgo de imagen considerable.

2.2.2 Teoría de la empresa

2.2.2.1 Teoría de la empresa - Ronald Coase (1937)

Las empresas son aquellas organizaciones económicas que tienen como finalidad generar riquezas, empleos y beneficios en la economía. En este sentido, Coase (1937) citado por Reyes (2018) señala que el mecanismo de precios son los que determinan la asignación de los diferentes usos de factores de producción, estos movimientos dirigen la producción mediante las transacciones de mercado, esto se realiza dentro de su estructura jerárquica. Coase, establece una comparación entre dos tipos de costos, el primer costo consiste en la coordinación de los diversos recursos a través de las transacciones de mercados y el segundo, son los recursos internos, este costo no solo trata de la producción interna, sino también la organización de la producción y la actividad de negociación con los proveedores.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas

Según la Corporación Universitaria de Asturias (2014) las empresas se clasifican de acuerdo a su naturaleza y su actividad que desarrollan, con el fin de conocer sus características y su funcionamiento.

Según su actividad

- **Industriales:** este tipo de empresas tiene como actividad primordial la producción de bienes a través de la extracción y transformación de las materias primas.
- **Agropecuarias:** tiene como función principal la explotación de las actividades que pertenecen al sector primario como la agricultura y la ganadería
- **Comerciales:** cumplen con el rol del intermediario entre el productor y consumidor, teniendo como función principal la compra-venta de los productos terminados.
- **Empresas de servicios:** son aquellas empresas que prestan sus servicios con o sin fines lucrativos a otras empresas ya sea públicas o privadas. Por ejemplo: turismo, transporte, educación, instituciones financieras, salubridad, etc.

Según la procedencia del capital

- **Públicas:** la procedencia de capital de este tipo de empresas viene de los fondos estatales, y tienen como objetivo satisfacer las necesidades de la sociedad.
- **Privadas:** estas empresas según su constitución, la capital proviene de los inversionistas y tienen un 100% de finalidad lucrativa.

Asimismo Trigoso (2019) clasifica a las empresas según su constitución:

- ***Sociedad Anónima:*** para la constitución de esta empresa se requiere un mínimo de dos personas y la cantidad máxima es ilimitada. Es una de las más utilizadas en el Perú, es por ello que tiene una relevancia en nuestra economía nacional.
- ***Sociedad comercial de responsabilidad limitada:*** en esta empresa se debe tener como mínimo dos personas y veinte como máximo. Su capital social está compuesto por la aportación que realizan los socios. Su organización está conformada por una Junta General de Socios, un gerente y un subgerente.
- ***Sociedad colectiva:*** en esta sociedad los socios afrontan sus obligaciones de manera solidaria e ilimitada.
- ***Sociedades en comandita:*** en esta sociedad los socios solo responden según lo aportado en el capital, esta puede ser simple o por acciones.
- ***Sociedades civiles:*** esta sociedad tiene un fin común con carácter económico que se ejerce mediante una profesión, práctica u oficio, entre otras actividades personales o de los socios.

2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa

Las entidades públicas y privadas revelan diferentes indicadores con el fin de tener una base para la aplicación de políticas públicas, en el campo de la promoción y formalización del sector. La SUNAT (2003) señala que, la micro y pequeña empresa, es una unidad económica integrada personas naturales o jurídicas, conforme a cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, teniendo como fin, desarrollar actividades económicas.

Ley N° 30056 – “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”

Escalante (2016) señala que, en esta ley se modificó diversos criterios de clasificación de las micro, pequeñas y medianas empresas, de la siguiente forma:

- **Microempresa:** son aquellas empresas que no superan los 150 UITs en sus ventas anuales y tienen un plazo de dos años calendarios contiguos, si en caso supera las ventas, podrá mantenerse por 1 año calendario más en el mismo régimen laboral.
- **Pequeña empresa:** son aquellas empresas que no superan los 1,700 UITs en sus ventas anuales y tienen un plazo de dos años calendarios contiguos, si en caso supera las ventas, podrá mantenerse por tres años calendario adicional en el mismo régimen laboral. En cuanto a los beneficios con los que cuentan las personas naturales que se inscriban en el Registro Único Simplificado, solo pagarán una cuota de S/20, donde está incluido el pago de impuesto a la renta y el Impuesto General a las Ventas. Además, si en caso se inscriban en el Régimen Especial de Renta, solo pagarán el 1.5% de sus ingresos netos mensuales.

Registro de la micro y pequeña empresa - REMYPE

Aquí se encuentran aquellas empresas inscritas para poder acceder a los beneficios que otorga la ley de las Mype, estas pueden estar conformadas por personas jurídicas o naturales, que se dediquen a las actividades económicas. (Plataforma digital única del estado peruano, 2020)

2.2.4 Teoría de los sectores productivos

Existen distintos sectores productivos en la economía, estos conforman las divisiones de las actividades económicas, la cual están relacionadas con el proceso de producción que ellos desarrollan. (Instituto Peruano de Economía, 2017)

2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos

- **Primario:** este sector engloba a las actividades de extracción de los recursos naturales, como la ganadería, la pesca, la minería y la agricultura.
- **Secundario:** este sector consiste en la transformación de aquellos recursos en productos listos para el consumo, por ejemplo: los productos de belleza, la ropa y calzado, los automóviles, entre otros.
- **Terciario:** este sector se encarga de ofrecer o brindar servicios a nuestra sociedad y también a las empresas, por ejemplo: los bancos, la educación, la asistencia de salud, la cultura, entre otros.

2.2.4.2 Sector servicios

Este sector es esencial para generar empleos, porque representa la mayor parte del Producto Bruto Interno - PBI, tanto para un país desarrollado o aquellos que estén en proceso. Su desarrollo es evidente en la economía mundial. Sin embargo, debido a la historia económica de países cuyas actividades principales son la agricultura y la industria, su teoría del desarrollo no es aceptada y la investigación sectorial es limitada; porque son los que sustentan la producción económica. (Romero, Toledo y Ocampo, 2016)

Rubro restaurante

Consiste en una instalación con cocina y comedor que ofrece alimentos y bebidas por un precio predeterminado. También ofrecen servicio de comida en el establecimiento y a domicilio. (Flores, 2018)

- **Restaurantes tradicionales:** este tipo de restaurantes no manejan técnicas de gestión y son clásicas es por ello que es un poco dificultoso “sobrevivir” antes situaciones actuales. Las ofertas de gastronomía en las que se basan estos establecimientos son en productos que estén frescos, que hayan elaborado de forma tradicional y el personal de servicio son cercanos y atentos.

Algunos aspectos relevantes de este tipo de gestión son:

- ✓ Bajo control en los inventarios
- ✓ Demanda sin previsión en los productos
- ✓ Técnicas de marketing y comerciales antiguas

- **Restaurantes modernos:** en este caso estos tipos de restaurantes tienen como base de proyecto en la implantación de conceptos gastronómicos y decorativos innovadores, que buscan brindar un trato único. Al tener una estructura predefinida hace que tengan mayores opciones para que puedan crear una organización que busque la satisfacción en los clientes. Algunos aspectos relevantes de esta gestión son:

- ✓ Poseen programas de gestión y control (ventas y productos).
- ✓ Técnicas nuevas y modernas en cocina.

- ✓ Tiene una destreza en adaptarse a nuevas tendencias y cambios.

2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio

La Sra. Delia Arminda Camones Calixto con R.U.C. N° 10433304522, se encuentra inscrita en el REMYPE y maneja un negocio de restaurante denominado “La Leña Real Chicken”, lo cual está ubicado en la región de Áncash – provincia Huaraz, tiene como dirección: Jr. José de la Mar N° 661, especializado en restaurante y venta de pollos y parrillas. Fue creada y fundada el 03/07/2019. Cuenta con dos trabajadores permanentes y tres eventuales.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Se le conoce también como crédito, se trata de una transacción donde un tercero realiza un préstamo de dinero, con el acuerdo de que será devuelto en un plazo determinado adicionando intereses. Este interés representa el valor que tendrá el dinero con el tiempo. (Rojas, 2018)

Según Perdomo (1998) “el financiamiento es la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta”. (p. 207)

2.3.2 Definiciones de empresa:

Una empresa es una organización que se encarga de la administración de los recursos productivos para poder producir y vender los bienes y servicios, teniendo como uno de sus objetivos principales maximizar sus beneficios económicos y

utilidades; no obstante, si la empresa no cumple con ese objetivo, sería eliminada del mercado o sería adquirida por otras empresas que sí lo logran. (Rengifo, 2019)

La empresa está compuesta por elementos humanos, técnicos y materiales, que tienen como objetivo obtener ganancias a través de sus actividades productivas y económicas en el mercado de bienes y servicios. (Pérez, 2008)

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas:

Según, Mares (2018) “la micro y pequeña empresa, siguiendo su definición legal, es una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (p.1). Las Mype pueden ser dirigidas por una persona individual o constituirse como una persona jurídica, acogiéndose voluntariamente a cualquier forma societaria.

Según, Okpara y Wynn (2007) citado por Avolio, Mesones y Roca (2011) los negocios pequeños son vistas como el motor del crecimiento económico que genera empleo y reduce la pobreza en los países en proceso de desarrollo. Además, cuando sus ingresos por las ventas incrementan, contribuyen más a la formación del PBI.

2.3.4 Definiciones de sector económico-productivo:

Existen distintos sectores productivos en la economía, estos conforman las divisiones de las actividades económicas, la cual están relacionadas con el proceso de producción que ellos desarrollan. (Instituto Peruano de Economía, 2017)

Atucha y Lacaze (2018) señalan que son actividades económicas que se encuentran agrupadas acorde a las características que tienen en común, estas

facilitan el estudio y análisis de la producción, clasificando las actividades económicas que compiten entre sí.

2.3.5 Definiciones del sector servicios:

Este sector es esencial para generar empleos, porque representa considerablemente parte del PBI, tanto para países desarrollados como para los que están en proceso. Su nivel de crecimiento es evidente en la economía a nivel mundial. Sin embargo, no existen teorías aceptadas sobre su crecimiento y/o desarrollo, debido a que la principal actividad que sostenía la producción económica era la agricultura y la industria. (Romero et al., 2016)

Los servicios, son actividades económicas que no producen bienes, entre ellas, encontramos a las instituciones financieras, el transporte, los servicios profesionales y sociales. Gonzáles, Dominguez y Río (s.f.) afirma que, “aunque todos estos servicios son muy diferentes unos de otros, puede hacerse una distinción entre los sectores públicos y los privados, los mercantiles o destinados a la venta y los no mercantiles, servicios destinados a productores o economías domésticas, etc.”. (p.12)

III. HIPÓTESIS

Hernández, Fernández y Baptista (2018) señalan que, las hipótesis a veces son utilizadas para estudios descriptivos con el fin de predecir un valor o un dato de una variable que serán medidas, analizadas y observadas; sin embargo, se debe mencionar que no en todos los casos de investigaciones descriptivas se aplica hipótesis.

En la investigación no se planteó hipótesis, porque el nivel de investigación fue descriptivo; además, el diseño fue documental y de caso.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-documental, y de caso. Fue no experimental, porque no se manipuló la variable de estudio y se basa en fundamentos de observación del fenómeno estudiado. Fue descriptivo, porque se analizó y describió las características del financiamiento de la microempresa. Fue documental, porque se utilizaron documentos oficiales pertinentes. Finalmente, fue de caso porque se limitó a estudiar a una sola empresa.

Hernández et al. (2018) definen al diseño no experimental como la investigación que se realiza sin manipular las variables, dicho de otra manera, se trata de los estudios donde no se varía de forma intencional aquellas variables independientes para que vea su efecto sobre otras variables.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

La población de la investigación estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas del rubro restaurante, del Jr. José de la Mar N° 661, de la ciudad de Huaraz.

4.2.2 Muestra

La muestra de la investigación fue la microempresa “La Leña Real Chicken” del Jr. José de la Mar N° 661, de la ciudad de Huaraz, la misma que fue escogida de manera intencionada o dirigida.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable:

4.3.1 Matriz de operacionalización del perfil del dueño (a) de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz; objetivo específico 1.

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIÓN	SUB DIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO
Perfil o características del dueño (a) de la microempresa estudiada	Según la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (2020) , el perfil de dueño o empresario es determinante para el manejo de las cuentas y la realización de sus operaciones de manera formal, es importante que el empresario se familiarice e incluya en el sistema financiero.	Perfil o características del dueño (a)	Edad Sexo Estado civil Grado de instrucción Profesión Ocupación	¿Qué edad tiene? ¿Cuál es su sexo? ¿Cuál su estado civil? ¿La empresa es informal? ¿Cuál es su grado de instrucción? ¿Cuál es su profesión? ¿Cuál es su ocupación?		

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

4.3.2 Matriz de operacionalización del perfil de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz; objetivo específico 2

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIÓN	SUB DIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO
Perfil o características de la Mype estudiada	Según Mares (2018) “la Micro y Pequeña Empresa, siguiendo su definición legal, es una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (p.1).	Perfil o características de la Mype estudiada	Actividad Motivos de formación Formalidad e informalidad de la Mype Micro y pequeña empresa Motivo de formación de la Mype Tiempo de permanencia de la Mype en el rubro y en el mercado Trabajadores permanentes Trabajadores eventuales Estaciones del año que contratan trabajadores eventuales	¿A qué se dedica la empresa? ¿Por qué motivo se formó la empresa? ¿La empresa es formal? ¿La empresa es informal? ¿La empresa es una microempresa? ¿La empresa es una pequeña empresa? ¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 1 a 3 años? ¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 4 a 6 años? ¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 7 a 10 años? ¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 11 a 15 años? ¿La empresa tiene en el rubro y mercado más de 15 años? (especificar) ¿La empresa tiene trabajadores permanentes? ¿Cuántos? ¿La empresa tiene trabajadores eventuales? ¿En qué época o estaciones del año contrata más?		

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

4.4.3 Matriz de operacionalización del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz; objetivo específico 3.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE					ESPECIFICAR
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)	SI	NO	
FINANCIAMIENTO	Se le conoce también como crédito, se trata de una transacción donde un tercero realiza un préstamo de dinero, con el acuerdo de que será devuelto en un plazo determinado adicionando intereses. Este interés representa el valor que tendrá el dinero con el tiempo. (Rojas, 2018)	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?			
			Externo	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?			
		Sistemas de financiamiento	Bancario	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario formal?			
			Sistema bancario no	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?			
			Sistema informal	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario informal?			
		Institución	Si la respuesta es SÍ en una de las anteriores,				
			¿De qué institución? ¿Qué cantidad le prestó la institución?				
		Costos del financiamiento	Tasa de crédito efectiva mensual	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?			
			Tasa de crédito efectiva anual	¿Cuál fue la tasa efectiva mensual de interés que pagó? ¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue anual?			

				¿Cuál fue la tasa efectiva anual de interés que pagó?			
			Tasa de interés	¿Considera que la tasa de interés es alta?			
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?			
				¿Está de acuerdo con dicho plazo?			
		Plazos de financiamiento	Largo plazo	¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?			
				¿Está de acuerdo con dicho plazo?			
		Facilidades de financiamiento	Sistema bancario	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?			
			Sistema bancario no	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema no bancario formal?			
			Sistema informal	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal?			
			Facilidad en el trámite	¿Tramitar su crédito fue fácil o complejo?			
			Requisitos	¿Le solicitaron cumplir ciertos requisitos?			
				Si su respuesta es SÍ, especifique que requisitos			
				¿Le pareció excesivo los requisitos solicitados?			
		Monto solicitado	¿Le aprobaron el monto solicitado?				

			Tiempo de espera para aprobar y desembolsar el crédito	¿Cuánto fue el tiempo que se tardaron para aprobar el crédito y realizar el desembolso?			
		Usos del financiamiento	Capital de trabajo	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?			
			Activo corriente	¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?			
			Activo fijo	¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo fijo?			
			Pasivo corriente	¿Los recursos son destinados amortizar las deudas con terceros?			
		Otros tipos de financiamiento	Financiamiento tipo Leasing	¿Utiliza financiamiento tipo Leasing?			
			Financiamiento tipo Factoring	¿Utiliza financiamiento tipo Factoring?			
			Financiamiento de proveedores	¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?			

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

4.4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

Para conseguir la información de los resultados de los objetivos específicos complementarios y objetivos específicos principales; es decir, para todos los objetivos específicos (excepto para el objetivo de propuesta de mejora) la técnica fue la encuesta, y para el objetivo específico de la propuesta de mejora, la técnica fue la observación y el análisis.

4.4.2 Instrumentos

Para conseguir la información de los resultados de los objetivos específicos complementarios y objetivos específicos principales; es decir, para todos los objetivos específicos (excepto para el objetivo de propuesta de mejora) los instrumentos utilizados fueron los cuestionarios de preguntas pertinentes cerradas y abiertas; y para el objetivo específico de la propuesta de mejora, las tablas de cada uno de los otros objetivos específicos.

4.5 Plan de análisis

Para obtener los resultados del objetivo específico 1, el perfil del dueño (a) de la empresa, se ha utilizado la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas; posteriormente, dichos resultados fueron descritos en la Tabla 01 de la investigación.

Para obtener los resultados del objetivo específico 2, el perfil de la empresa, se ha utilizado la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas; posteriormente, dichos resultados fueron descritos en la Tabla 02 de la investigación.

Para obtener los resultados del objetivo específico 3, características del financiamiento de la empresa del caso de estudio, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas; posteriormente, dichos resultados fueron descritos en la Tabla 03 de la investigación.

4.6 Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” – Huaraz y propuesta de mejora, 2022	¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz y cómo mejorarlas, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir el perfil del dueño (a) de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022. 2. Identificar y describir el perfil de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022. 3. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

4.7 Principios éticos

En el presente informe de investigación se tomó en cuenta los principios éticos que se encuentran plasmados en el Reglamento del Comité Institucional de Ética en Investigación (CIEI) de la Universidad ULADECH Católica, que tiene como objetivo definir la misión del CIEI y normar su competencia o campo de aplicación, su conformación, obligaciones, funciones y procedimientos a los que el investigador se sujetó.

- **Protección a las personas:** se respetó los derechos fundamentales como su dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confiabilidad y la privacidad de la persona en el desarrollo de la investigación, esto significa que las personas sujetas a esta investigación participaron de manera voluntaria y además de ello, tuvieron a disposición toda la información adecuada.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** en esta investigación se contó con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica de las personas que sean partícipes en este estudio, dándoles a conocer los propósitos y finalidades de la investigación, teniendo ellos la opción de participar o no en ella.
- **Beneficencia no maleficencia:** se aseguró el bienestar de las personas que participan en la investigación. En este sentido, respetó las siguientes reglas: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** se ejerció un juicio sensato, para tomar todas las precauciones que se requieren para asegurar sus sesgos, y las limitaciones tanto de sus capacidades como sus conocimientos, no den lugar a prácticas injustas. Se

reconoció que las personas partícipes en esta investigación deben tener acceso a los resultados de manera equitativa. Asimismo, estuve con el deber de tratar de manera equitativa a quienes participan en mi investigación.

- **Integridad científica:** se mantuvo la integridad científica al expresar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de una investigación o la comunicación de sus resultados. Este principio alude a tener un procedimiento dentro de la investigación que connote práctica de la ciencia, la honestidad, transparencia, justicia y responsabilidad; transmitiendo así las ideas de totalidad y consistencia moral.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Identificar y describir el perfil del dueño (a) de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1: perfil del dueño

DIMENSIÓN	ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		
		SÍ	NO	ESPECIFICAR
Perfil o características del dueño (a) de la microempresa estudiada	¿Qué edad tiene?			40 años
	¿Cuál es su sexo?			Femenino
	¿Cuál su estado civil?			Casada
	¿Cuál es su grado de instrucción?			Superior universitaria incompleta
	¿Cuál es su profesión?			Derecho
	¿Cuál es su ocupación?			Administradora

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir el perfil de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.

Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2: perfil de la microempresa

DIMENSIÓN	ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		
		SÍ	NO	ESPECIFICAR
Perfil o características de la Mype estudiada	¿A qué se dedica la empresa?			Restaurante y pollería
	¿Por qué motivos se formó la empresa?			Maximizar ingresos
	¿La empresa es formal?		X	
	¿La empresa es una microempresa?		X	
	¿La empresa es una pequeña			X

empresa?			
¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 1 a 3 años?	X		
¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 4 a 6 años?		X	
¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 7 a 10 años?		X	
¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 11 a 15 años?		X	
¿La empresa tiene en el rubro y mercado más de 15 años?		X	
¿La empresa tiene trabajadores permanentes? ¿Cuántos?	X		2 trabajadores
¿La empresa tiene trabajadores eventuales? ¿Cuántos?	X		3 trabajadores
¿En qué época o estaciones del año contrata más?			28 de julio

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3: financiamiento

DIMENSIÓN	ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
		SÍ	NO ESPECIFICAR
	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?	X	
	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?	X	

F I N A N C I A M I E N T O	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario formal?		X	
	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?	X		
	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario informal?		X	
	Si la respuesta es SÍ en una de las anteriores, ¿De qué institución?			Caja Raíz
	¿Qué cantidad le prestó la institución?			S/20,000
	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?	X		
	¿Cuál fue la tasa efectiva mensual de interés que pagó?			3.2%
	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue anual?	X		
	¿Cuál fue la tasa efectiva anual de interés que pagó?			38.4%
	¿Considera que la tasa de interés es alta?		X	
	¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?	X		
	¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?		X	
	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?		X	
	¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema no bancario formal?	X		
¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal?		X		

¿Tramitar su crédito fue fácil?	X	
¿Le solicitaron cumplir ciertos requisitos?	X	
Si su respuesta es SÍ, especifique que requisitos		Copia de DNI Último recibo de luz o agua Presentar boleta de compra o venta, el RUC o licencia de funcionamiento
¿Le pareció excesivo los requisitos solicitados?		X
¿Le aprobaron el monto solicitado?	X	
¿Cuánto fue el tiempo que se tardaron para aprobar el crédito y realizar el desembolso?		Una semana
¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?	X	
¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?	X	
¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo fijo?	X	
¿Los recursos son destinados amortizar las deudas con terceros?		X
¿Utiliza financiamiento tipo Leasing?		X
¿Utiliza financiamiento tipo Factoring?		X
¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la dueña de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de Huaraz, 2022.

Tabla 04: Resultados del objetivo específico 04: propuesta de mejora

DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	PROBLEMÁTICA	PROPUESTA DE MEJORA	ACCIONES
Fuentes de financiamiento	Interno Externo Bancario	Dado que recién se están construyendo los resultados del objetivo específico 3, sus debilidades recién se sabrán cuando se tenga las conclusiones de dicho objetivo, Por lo tanto, todavía no se podría decir casi nada sobre la propuesta de mejora.	Dado que recién se están construyendo los resultados del objetivo específico 3, sus debilidades recién se sabrán cuando se tenga las conclusiones de dicho objetivo, Por lo tanto, todavía no se podría decir casi nada sobre la propuesta de mejora.	Dado que recién se están construyendo los resultados del objetivo específico 3, sus debilidades recién se sabrán cuando se tenga las conclusiones de dicho objetivo, Por lo tanto, todavía no se podría decir casi nada sobre la propuesta de mejora.
Sistemas de financiamiento	Sistema no bancario Sistema informal Institución			
Costos del financiamiento	Tasa de crédito efectiva mensual Tasa de crédito efectiva anual Tasa de interés			
Plazos de financiamiento	Corto plazo Largo plazo Sistema bancario Sistema no bancario Sistema informal			
Facilidades de financiamiento	Facilidad en el trámite Requisitos Monto solicitado Tiempo de espera para aprobar y desembolsar el crédito			
Usos del financiamiento	Capital de trabajo Activo corriente Activo fijo Pasivo corriente Financiamiento tipo Leasing			
Otros tipos de financiamiento	Financiamiento tipo Factoring Financiamiento de proveedores			

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 3, con la asesoría del DTI (Vásquez Pacheco, 2022)

Nota: por ahora no se ha desarrollado la propuesta de mejora porque todavía no se tiene los elementos correspondientes para realizar dicha propuesta.

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según, la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (2020) el perfil de dueño o empresario es determinante para el manejo de las cuentas y la realización de sus operaciones de manera formal; por lo tanto, es importante que el empresario se familiarice y se involucre en el sistema financiero.

Mendoza, Pinto y Gálvez (2021) señalan en su artículo que, un buen número de emprendedoras estuvieron gestionando su negocio durante la pandemia, algunas tuvieron ideas de negocios de acuerdo a lo que demandaba el mercado y, por otro lado, algunas emprendedoras continuaron con el negocio que manejaban antes de la pandemia, estas emprendedoras tuvieron que identificar la manera de impulsar y mantener su negocio dentro del mercado. Esta información concuerda con la investigación, puesto que, quien maneja la microempresa estudiada es una mujer emprendedora de 40 años, estudiante de la carrera de derecho, administradora de su propio negocio; ella se puso al frente para que su negocio maximice sus ingresos y pueda subsistir dentro del mercado. Asimismo, el rol que viene practicando la mujer en lo que engloba el mundo empresarial de nuestro país, están liderando de manera exitosa; es por ello que, destacan actualmente. Asimismo, Barranzuela (2021) menciona que el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) dio a conocer un reporte, donde señala que, durante el primer trimestre del año 2020, un total de 20,697 (53,7%) de 38,542 (100%) empresas a nivel nacional, han sido lideradas por mujeres.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

La dueña de la microempresa estudiada, afirmó que se encuentra dentro del rubro de restaurantes, el cual tiene entre 1 a 3 años de funcionamiento, se dedica a brindar servicios de restaurante y venta de pollos y parrillas en la ciudad de Huaraz, cuenta con 2 trabajadores permanentes y 3 eventuales, teniendo mayor demanda en los días festivos como fiestas patrias, navidad, entre otros. Los autores Romero et al. (2016) en su investigación mencionan que las empresas del sector servicios son esenciales para generar empleos, porque representan una parte considerable del Producto Bruto Interno - PBI, tanto para un país desarrollado o aquellos que estén en proceso de desarrollo. Su desarrollo es evidente en la economía mundial; sin embargo, debido a la historia económica de países cuyas actividades principales son la agricultura y la industria, la teoría del desarrollo no es aceptada y la investigación sectorial es limitada; porque son los que sustentan la producción económica. Por lo tanto, se puede decir que la microempresa estudiada toma un papel fundamental para la generación de empleo en su localidad y para la economía de nuestro país.

De acuerdo a las cifras que nos brinda la ENAHO (2020) citado por la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (2020), los emprendimientos que surgen en nuestro país se dan por diversos motivos o situaciones. Es así que en el año 2020 se crearon negocios principalmente, para maximizar sus ingresos (52,1%), para mejorar los ingresos tanto personales como familiares (2,3%), o por buscar ser independientes (16,1%). Estos datos concuerdan con el resultado de la encuesta aplicada a la dueña de la microempresa “Leña Real Chicken”, ya que se le preguntó los motivos de la creación de la microempresa, a lo que

aseveró que el principal motivo de su formación fue para maximizar sus ingresos.

En los datos encontrados en la investigación de Santana (2017) se concluye que la supervivencia de las microempresas, en un 95% sobreviven en el primer año, mientras que solo el 50% alcanza los 8 años de vida. Comparando estos datos con la microempresa estudiada podemos afirmar que, se encuentra aún subsistiendo dentro del mercado, en sus tres años de inicio de sus actividades económicas.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

En los resultados de la tabla 03 se evidencia que, la microempresa estudiada tiene como principales características de su financiamiento, lo siguiente: la empresa solicitó un préstamo en una institución no bancaria formal, denominada Caja Raíz, la cual le otorgó un crédito por un monto de S/20,000 soles, teniendo como tasa de interés mensual un 3.2% y una tasa de interés anual de 38.4%, considerándose ésta una tasa de interés relativamente alta. Asimismo, el plazo de financiamiento que obtuvo fue de corto plazo. Por otro lado, en cuanto a las facilidades de financiamiento, el sistema bancario no le brindó la facilidad de obtener un préstamo, porque los requisitos solicitados eran complejos de cumplir y es por ello que recurrió al sistema no bancario formal, ya que este no exigía muchos requisitos, no obstante, el tiempo de aprobación y desembolso del crédito fue de una semana y no de manera inmediata. Estos resultados coinciden con Tolentino (2021) quien encontró que la empresa estudiada, tuvo como limitación al acceso de financiamiento la elevada tasa de interés que fue de 44.75% anual; también, Guillén (2022) señala que el plazo del

financiamiento fue de corto plazo y tuvo problemas con los trámites solicitados, respecto al tiempo de la aprobación del crédito demoró una semana para su desembolso. Finalmente, Alfaro (2019), Milla (2017) y Flores (2020) sostienen que la mayoría de microempresarios recurren a instituciones no bancarias formales, porque les brindan mayores facilidades al acceso del crédito, a pesar de la elevada tasa de interés que cobran. Asimismo, mencionan que las Mype necesitan de un capital sólido para generar mayor rentabilidad y ser más competentes dentro del mercado.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se describe las características del perfil de la dueña de la microempresa “La Leña Real Chicken”, la Sra. Delia Arminda Camones Calixto, es una mujer emprendedora de 40 años, casada y se encuentra estudiando la carrera de derecho. Ella administra su propio negocio, siendo el principal motivo de la creación de su negocio, la maximización de sus ingresos. Asimismo, es importante reconocer el rol que viene practicando la mujer en lo que engloba el mundo empresarial de nuestro país, están liderando de manera exitosa, es por ello que destacan actualmente.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se describe las características del perfil de la microempresa “La Leña Real Chicken”, es formal y tiene entre 1 a 3 años en el rubro y mercado, cuenta con 2 trabajadores permanentes y 3 trabajadores eventuales. La época en la que contrata más personal es en los días festivos como las fiestas patrias, navidad, entre otros; ya que existe mayor demanda en dichas fechas festivas.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se describe las características del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” de la Sra. Delia Arminda Camones Calixto, la empresa solicitó un préstamo en una institución no bancaria formal, denominada Caja Raíz, la cual le otorgó un crédito por un monto de S/20,000 soles, teniendo como tasa de interés mensual un 3.2% y una tasa de interés anual de 38.4%, considerándose ésta una tasa de interés relativamente alta. Asimismo, el plazo de financiamiento que obtuvo fue de corto plazo. Por otro lado, en cuanto a las facilidades de

financiamiento, el sistema bancario no le brindó la facilidad de obtener un préstamo, porque los requisitos solicitados eran complejos de cumplir y es por ello que recurrió al sistema no bancario formal, ya que este no exigía muchos requisitos, no obstante, el tiempo de aprobación y desembolso del crédito fue de una semana y no de manera inmediata. Asimismo, para el desarrollo de su actividad económica productiva utilizó recursos financieros internos y externos. Los recursos de la empresa fueron destinados principalmente: como capital de trabajo, activo fijo, activo corriente; este último hace referencia a los proveedores, ya que, la dueña recurrió a este tipo de financiamiento, porque le facilitaron suministros a crédito y a corto plazo.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	PROBLEMÁTICA	PROPUESTA DE MEJORA	ACCIONES
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Costos del financiamiento ▪ Plazos de financiamiento ▪ Facilidades del financiamiento 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tasa de interés ▪ Corto plazo ▪ Tiempo de espera para aprobar y desembolsar el crédito 	<p>La empresa recurrió a Caja Raíz y solicitó un préstamo a corto plazo con una tasa de interés mensual de 3.2% y una tasa de interés anual de 38.4%, considerándose relativamente alta, esto causó un costo efectivo de dinero muy alto por el plazo que le otorgaron, además de ello, el tiempo de aprobación y desembolso del crédito fue de una semana y no de manera inmediata.</p>	<p>Se propone a la Sra. Delia Camones Calixto, dueña de la pollería “La Leña Real Chicken”, acudir a entidades financieras que le brinden menor costo de financiamiento para obtener un crédito.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Buscar y evaluar nuevas opciones de financiamiento donde las cuotas mensuales, sean de acuerdo a sus ingresos y así no tenga problemas al pagar altas tasas de interés en un corto plazo. - Optar por elegir entidades financieras como Scotiabank (14.34%), Interbank (17.20%) y/o BCP (26.68), ya que, brindan menores tasas de interés promedios anuales para las microempresas. - Solicitar un plazo mayor para que el costo de dinero no sea muy caro.

				- Entregar la información completa y verídica para que el trámite sea más rápido.
--	--	--	--	---

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 3, con la asesoría del DTI

Vásquez Pacheco (2022)

6.5 Respecto al objetivo general:

La microempresa estudiada, es una empresa formal que tiene entre 1 a 3 años en el mercado y se ha mantenido por una buena gestión en la administración, no obstante, la empresaria tuvo dificultades en el costo, plazo y facilidades en su financiamiento, ya que le cobraron una tasa de interés alta, le dieron un plazo muy corto para el pago y el tiempo de aprobación y desembolso del crédito fue de una semana. Es por ello que, de acuerdo a la investigación realizada en la página de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022) se propone que, recurra a entidades financieras como Scotiabank (14.34%), Interbank (17.20%) y/o BCP (26.68), pues, brindan menores tasas de interés promedios anuales para las microempresas; además de ello, crea un historial crediticio para que en el futuro obtenga el crédito sin tener dificultades para cumplir los requisitos. Es necesario también, que mantenga una buena relación con los proveedores ya que, en caso contrario, estos pueden perder la confianza en la empresa y hay posibilidad de que cambien los términos de negociación, y esto sería perjudicial para el negocio de la microempresaria, porque los proveedores mayormente no cobran intereses por la financiación que le realizan a las empresas. Por las características descritas anteriormente sobre el financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken”, se han identificado las debilidades de la microempresa estudiada, es por ello que se planteó la propuesta de mejora de

acuerdo a las problemáticas para determinar acciones que debe realizar la dueña para mejorar su financiamiento.

Como aporte refiero que el financiamiento es sumamente importante para que la empresa estudiada, logre sus objetivos a corto o a largo plazo, ya que esto ayudará a su crecimiento. Antes de recurrir a un financiamiento, es necesario que la empresa realice una predicción real del negocio para determinar el objetivo de inversión y así crear diferentes escenarios de pago para evitar deudas y que el capital sea utilizado de manera apropiada. Asimismo, tiene que asegurarse que el porcentaje de rentabilidad sea mayor que la inversión proyectada para obtener una rentabilidad positiva durante su ejercicio de operación. De esta manera se mantendrá vigente en el mercado.

Asimismo, se recomienda que los Gobiernos (central, regionales y locales), promuevan o impulsen a garantizar el desarrollo de las Mype a través del aplazamiento del pago de impuestos y créditos, el incremento de garantías para los créditos y otorgamiento de subvenciones y créditos blandos.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

Albella, S. y Hernández, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica.*

Obtenido de Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores

(IIMV): <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

Alfaro, V. (2019). *Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeña empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Independencia, 2018.* Obtenido de Repositorio de la Universidad Católica

Los Ángeles de Chimbote:

<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/13407?show=full>

Arreiza, E. (2019). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. *Revista Valor Contable*, 65-77. Obtenido de

https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1259#:~:text=La%20finalidad%20del%20capital%20de,u%20obligaciones%20a%20corto%20plazo.

Corporación Universitaria de Asturias. (2014). *Concepto y clasificación de empresa.*

Obtenido de

https://danieljimenezm.weebly.com/uploads/3/9/3/5/39355131/pdf_2_clasificaci%C3%B3n_de_las_empresas_13_3_2014.pdf

Atucha, A., y Lacaze, M. (2018). *Sectores productivos.* Obtenido de Informe de

Monitoreo Ciudadano: <http://nulan.mdp.edu.ar/3002/1/atucha-lacaze-2018.pdf>

- Avolio, B., Mesones, A., y Roca, E. (2011). Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú (MYPE). *Academia*, 70-80. Obtenido de Academia: <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2009). *Importancia de facilitar el acceso al crédito a la micro y pequeña empresa*. Obtenido de IV Concurso Escolar BCRP: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2022). *El Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/sobre-el-bcrp/folleto/folleto-institucional.pdf>
- Banco de la Nación. (2020). *Informe trimestral de gestión empresarial y evaluación presupuestal*. Obtenido de <https://www.bn.com.pe/transparenciabn/presupuesto/2020/evaluacion-gestion-junio-2020.pdf>
- Barranzuela, I. (18 de noviembre de 2021). Tres emprendedoras peruanas que han destacado en el 2021. *PQS*. Obtenido de <https://pqs.pe/emprendimiento/empreendedoras-peruanas-destacado-2021/>
- BBVA. (16 de mayo de 2018). *Diferencias entre banca comercial y banca de inversiones*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/banca-comercial-banca-inversiones/>
- Castillo, Y., y Camejo, O. (2007). La administración del capital de trabajo: un reto empresarial. *Revista científica "Visión de Futuro"*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935467004.pdf>

- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mype en Lima Norte*. Obtenido de Universidad de Piura:
https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chagerben, L., y Hidalgo, J. y Yagual, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*, 783-798. Obtenido de <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354/pdf>
- Córdoba, M. (2016). *Gestión financiera* (Vol. 2a ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/126525>
- Cruz, V. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mype del sector servicios, rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (cuadra 3-9) en el distrito de San Luis, provincia y departamento de Lima, periodo 2014-2015*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote : <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/594>
- Edpyme Credivisión. (2016). *Fórmulas y ejemplos explicativos*. Obtenido de https://www.credivisionperu.com.pe/docs/Ejemplo_explic.pdf
- Erazo, M. (2019). *Estrategia competitiva y financiación a corto plazo de las Mype de la ciudad de Huacho, año 2017*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Nacional Federico Villareal: <https://repositorio.unfv.edu.pe/handle/20.500.13084/3505>
- Escalante, E. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de Mi empresa

propia: <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-Mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Espinoza, J. (2019). *Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Transporte Mendoza de Chimbote, 2018*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote : <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16214>

Eustaquio, M. (2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Huaraz, 2017*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/28785>

Fernández, P. (2018). *Factoring y su incidencia la liquidez de las droguerías del distrito de San Miguel, año 2018*. Obtenido de Repositorio de la Universidad César Vallejo: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/33102>

Flores, A. (2018). *Servicio en restaurante*. Madrid: RA-MA Editorial. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/105635>

Flores, D. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Pollería Darlu"- Huarmey, 2018* . Obtenido de Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16934?show=full>

González, M., Domínguez, J., y Ríos, C. (s.f.). Los servicios: concepto, clasificación y problemas de medición. *Fundación FIES - Universidad de Alcalá*, 10-19. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/1317365.pdf>

- Guillén, J. (2022). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa "Inversiones Emanuel del Norte E.I.RL." - Chimbote, 2020.* Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26693>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2018). *Metodología de la investigación* (Vol. 6a ed.). México D.F.: Interamericana editores S.A. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Instituto Peruano de Economía. (2017). *Sectores productivos.* Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Izaguirre, J., Carhuacho, I., y Silva, D. (2020). *Finanzas para no financieros.* Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/136839>
- Leiva, N. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en la Provincia de Huaraz, 2017.* Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/10319>
- Lino, L. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso: Pollería el Faraón, distrito de Amarilis, 2019.* Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16861>
- Logreira, C., Hernández, L., y Bonett, M. y. (2018). *Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado.* Repositorio de la Universidad de la Costa. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/handle/11323/1984>

- Mamani, H., y Mendoza, A. (2019). *El activo corriente y su relación con la rentabilidad económica de la empresa "Pride Corporation S.A.C." del distrito de Chorrillos, año 2018*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Autónoma del Perú:
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/799>
- Mares, C. (2018). *El régimen jurídico de las micro y pequeñas empresas en el Perú*. Obtenido de Universidad de Lima:
https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4768/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Marinovich, P. (2016). *Funciones desempeñadas como asistente de efectivo en caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo S.A. durante el periodo 2012-2016*. Perú: Universidad Nacional de Trujillo. Obtenido de
<https://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/8079>
- Martínez, P. (2018). *Costo de financiamiento*. Obtenido de
<https://es.scribd.com/document/392446206/Costo-de-Financiamiento>
- Mendoza, J., Pinto, Y., y Gálvez, M. (2021). *Peruana del bicentenario: promotora del emprendimiento en tiempos de crisis*. Scielo. Obtenido de
http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S2219-71682021000400332&script=sci_arttext
- Milla, M. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro pollerías - Huaraz 2015*. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/7913>

- Ministerio de la Producción. (2020). *Estadística MIPYME*. Obtenido de Micro, pequeña y mediana empresas (MIPYME): <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/estadistica-oe/estadisticas-mipyme>
- Mondragón, S. (2011). Marco conceptual de las teorías de la irrelevancia, del trade-off y de la jerarquía de las preferencias. *Scielo*, 165-178. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttextpid=S0123-14722011000100007
- Montañez, F. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Yungay, 2019*. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/15622?show=full>
- Montserrat, R., y Bertrán, J. (2013). *La financiación de la empresa: cómo optimizar las decisiones de financiación para crear valor*. Barcelona: Profit Editorial. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=GiiOYuwAXqECyprintsec=frontcoverydq=fuentes+de+financiaci%C3%B3nyhl=esysa=Xyredir_esc=y#v=onepageyqyf=false
- Navarrete, L., y Vásquez, R. (2020). *Factores que afectan el acceso al financiamiento en las pequeñas y micro empresas*. Repositorio de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/653528>

- Parodi, C. (21 de febrero de 2020). ¿Qué es un sistema financiero?. *Gestión*.
Obtenido de <http://blogs.gestion.pe/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html>
- Perdomo, A. (1998). *Planeación financiera*. México: ECAFSA. Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>
- Pérez, J. (2008). *Definición de empresa*. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>
- Pérez, P. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso: Pollería «PILY'S», Amarilis, Huánuco, 2019*. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17154/TRIBUTO_CULTURA_PEREZ_PAUCAR_PERCYdoc.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Plataforma digital única del estado peruano. (2020). *Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)*. Obtenido de <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-reMype>
- Rengifo, E. (2019). *Teoría de la empresa*. Repositorio de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana. Obtenido de https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/6188/Ericka_Informe_Titulo_2019.pdf
- Reyes, J. (2017). *Importancia de las MYPE sostenibles y su inserción en la economía peruana*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/JorgeReyes103/importancia-de-las-Mype-sostenibles-y-su-insercin-en-la-economa-peruana>

- Reyes, R. (2018). *Teoría de la empresa*. Repositorio de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana. Obtenido de <https://1library.co/document/qo5x9x7y-teoria-de-la-empresa.html>
- Rivasplata, E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso pollería "Las Delicias Chicken" - Chimbote, 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1875>
- Roca, R. (2002). *La tasa de interés y sus principales determinantes*. Documentos de investigación de la UNMSM. Obtenido de https://economia.unmsm.edu.pe/org/arch_iie/arch_invest/doc_inv_DI-02-003.pdf
- Rodríguez, C. y. (s.f.). El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú. *Grupo de investigación de lus et Veritas*. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/view/15749>
- Rojas, M. (2018). *Finanzas personales: cultura financiera*. Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/70331>
- Romero, J., Toledo, Y., y Ocampo, V. (2016). El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio. *Revista electrónica de ciencias sociales*. Obtenido de <https://ideas.repec.org/a/erv/tecsis/y2014i164.html>
- Romero, M. (2020). *Control contable de activo fijo y su relación en la presentación de los estados financieros de la "Corporation Jomi S.A.C." de Los Olivos, 2019*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Peruana de las Américas: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1183>

- Saavedra, M., y León, E. (2014). Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. *Revista Universitaria Ruta*, 5-31. Obtenido de <https://revistas.userena.cl/index.php/ruta/article/view/Ruta1621/624>
- Sagua, P. (2017). *Análisis de las plataformas de atención al usuario y su incidencia en el volumen de operaciones del banco de la nación agencia 1 Puno, periodos 2014 - 2015*. Obtenido de Universidad Nacional del Antiplano: <https://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/3275541>
- Salinas, S. (1998). El financiamiento empresarial a través de la emisión de valores : ventajas, desventajas y perspectivas. *Revista de Derecho*, 65-83. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/view/11695>
- Sánchez, B. (2006). Las MYPE en Perú: su importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 127-131. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Santana, L. (2017). Determinantes de la supervivencia de microempresas en Bogotá: un análisis con modelos de duración. *Revista Innovar*, 51-62. Obtenido de <https://revistas.unal.edu.co/index.php/innovar/article/view/62368/59315>
- Seijas, M., Vivel, M., Lado, R. y Fernández, S. (2017). Financiamiento con microcréditos en micro y pequeñas empresas uruguayas. *REICE: Revista Electrónica de Investigación en Ciencias Económicas Abriendo Camino al Conocimiento*, 15-29. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6241444>
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú: resultados en 2020*. Obtenido de Comexperu: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-Mype-2020.pdf>

- Soriano, B., y Pinto, C. (2019). *Finanzas para no financieros* (Vol. 4a. ed.). Madrid: Fc Editorial. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/130253>
- SUNAT. (03 de julio de 2003). *Ley N° 28015/2003 de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/Mype/normas/ley-28015.pdf>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2017). *Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de seguros, AFP y unidades de inteligencia financiera*. Obtenido de Guía del docente: <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2022). *Tasa de interés promedio*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>
- Tolentino, B. (2021). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa "PC distribuidora y servicios generales Vecor E.I.R.L." - Nuevo Chimbote, 2019*. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24129#:~:text=Finalmente%2C%20se%20concluye%20que%20los,operativos%20sean%20relativamente%20altos%2C%20lo>
- Torres, A., Guerrero, F., y Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. *Dialnet*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>

- Trigoso, M. (2019). La empresa en el Perú: clasificación y la responsabilidad social empresarial. *IusInkarri*. Obtenido de <https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/download/2736/2872/>
- Vásquez Pacheco, F. (2022). Lineamientos básicos para mejorar el informe de investigación (Tesis IV) y el proyecto de investigación en un taller de investigación (TI). Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Vidal, V. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. - Tingo María, 2017*. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/7833>
- Zúñiga, I. (2018). *Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la Constructora Rodema S.A.C.* Repositorio de la Universidad Nacional de Piura. Obtenido de <https://repositorio.unp.edu.pe/handle/UNP/1608>

7.2 Anexos:

7.2.1. Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

Ficha de paráfrasis:

Autor (a):	Marcial Córdoba	Editorial:	Ecoe Ediciones
Título:	Gestión financiera	Ciudad, país:	Bogotá
Año:	2016		
Resultado del contenido: Financiamiento de proveedores Es una financiación a corto plazo, muy común y frecuente en aquellas empresas que adquieren bienes y servicios que la empresa utiliza durante sus actividades. El tamaño de esta fuente de financiación asciende o decrece la oferta, por la abundancia de mercados competitivos y también de producción. En tiempos de inflación alta, una forma de contrarrestar la inflación en la empresa es incrementar la financiación de los proveedores.			
Número de edición o impresión: Vol. 2ª ed.			
URL	: https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/126525		
# de páginas:	450		

Fuente: Elaboración propia.

Ficha hemerográfica:

Autor (es): María Seijas, Milagros Vivel, Rubén, Lado y Sara Fernández
Título del artículo: <i>REICE: Revista Electrónica de Investigación en Ciencias Económicas Abriendo Camino al Conocimiento</i>
Título de la publicación: Financiamiento con microcréditos en micro y pequeñas empresas uruguayas
Fecha de publicación: 25 de agosto de 2017
Página: 15-29
País: Uruguay
URL: https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6241444

Fuente: Elaboración propia.

7.2.2 Anexo 2: Cuestionarios de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

Los presentes cuestionarios tienen por finalidad recoger información de la empresa “Leña Real Chicken”, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Caracterización del financiamiento de la microempresa “La Leña Real Chicken” – Huaraz y propuesta de mejora, 2022.**

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

A continuación, se le solicita por favor, responda a todas las preguntas con sinceridad y de acuerdo a sus experiencias.

Cuestionario 1. Perfil del dueño (a) de la microempresa

1. Edad

¿Qué edad tiene?

(Especificar): 40

2. Sexo

Femenino (X)

Masculino ()

3. Estado civil

Casado (a) (X)

Viudo (a) ()

Soltero (a) ()

Conviviente ()

4. Grado de instrucción

- Primaria incompleta ()

- Primaria completa ()

- Secundaria incompleta ()

- Secundaria completa ()

- Superior no universitaria incompleta (X)

- Superior universitaria completa ()

5. Profesión

(especificar): Derecho

6. Ocupación

(especificar): Administradora

Dania
Dania Camones Culliste
DNI: 43330452

Cuestionario 2: Perfil o características de la microempresa

1. Actividad

¿A qué se dedica la empresa?

(especificar) Restaurante y pollería

2. Motivos de formación

¿Por qué motivo se formó la empresa?

- Maximizar ingresos (X)
- Generar empleo familiar ()
- Subsistir ()
- Otros (especificar) _____

3. Formalidad e informalidad de la Mype

- ¿La empresa es formal?
Si (X) No ()
- ¿La empresa es informal?
Si () No (X)

4. Micro y pequeña empresa

- ¿La empresa es una microempresa?
Si (X) No ()
- ¿La empresa es una pequeña empresa?
Si () No (X)

5. Tiempo de permanencia de la Mype en el rubro y en el mercado

- ¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 1 a 3 años?
Si (X) No ()
- ¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 4 a 6 años?
Si () No ()
- ¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 7 a 10 años?
Si () No ()
- ¿La empresa tiene en el rubro y mercado entre 11 a 15 años?
Si () No ()
- ¿La empresa tiene en el rubro y mercado más de 15 años?
Si () No () (especificar) _____

6. Trabajadores permanentes

- ¿La empresa tiene trabajadores permanentes? ¿Cuántos?

Si (X) No () (especificar) 2

7. Trabajadores eventuales

- ¿La empresa tiene trabajadores eventuales? ¿Cuántos?

Si (X) No () (especificar) 3

8. Estaciones del año que contratan trabajadores eventuales

- ¿En qué época o estaciones del año contrata más?

(especificar) Días festivos - 28 de julio, navidad...

Cuestionario 3: Financiamiento de la micro empresa en estudio

1. Fuentes de financiamiento

- ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?

Si (X) No ()

- ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?

Si (X) No ()

2. Sistemas de financiamiento

- ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario formal?

Si () No (X)

- ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?

Si (X) No ()

- ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario informal?

Si () No (X)

Si la respuesta es Sí en una de las anteriores, ¿De qué institución?

(especificar) Caja Raíz

- ¿Qué cantidad le prestó la institución?

(especificar) 20,000 soles

3. Costos del financiamiento

- ¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?
Si No
- ¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue anual?
Si No
- ¿Cuál fue la tasa efectiva mensual de interés que pagó?
(especificar) 3.2%
- ¿Cuál fue la tasa efectiva anual de interés que pagó?
(especificar) 38.4%
- ¿Considera que la tasa de interés es alta?
Si No

4. Plazos de financiamiento

- ¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?
Si No
- ¿Está de acuerdo con dicho plazo?
Si No
- ¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?
Si No
- ¿Está de acuerdo con dicho plazo?
Si No

5. Facilidades de financiamiento

- ¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema bancario?
Si No
- ¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el no bancario formal?
Si No
- ¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal?
Si No

- ¿Tramitar su crédito fue fácil o complejo?
Si No
- ¿Le solicitaron cumplir ciertos requisitos?
Si No
Si su respuesta es SÍ, especifique que requisitos
Copia DNI, último recibo de luz o agua, boleta de compra o venta, RUC o lic. de funcionamiento.
- ¿Le pareció excesivo los requisitos solicitados?
Si No
- ¿Le aprobaron el monto solicitado?
Si No
- ¿Cuánto fue el tiempo que se tardaron para aprobar el crédito y realizar el desembolso?
(especificar) Una semana

6. Usos del financiamiento

- ¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?
Si No
- ¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?
Si No
- ¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo fijo?
Si No
- ¿Los recursos son destinados amortizar las deudas con terceros?
Si No

7. Otros tipos de financiamiento

- ¿Utiliza financiamiento tipo Leasing?
Si No
- ¿Utiliza financiamiento tipo Factoring?
Si No
- ¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?
Si No

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



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: **Caracterización del financiamiento de la microempresa "La Leña Real Chicken" - Huaraz y propuesta de mejora, 2022**. Y es dirigido por Jackeline Gabriela Menacho Milla, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa "**La Leña Real Chicken**" de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará quince 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 del correo electrónico o alguna red social. Si desea, también podrá escribir al correo jackelinemm02@gmail.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: Delia Arminda Camones Calixto

Fecha: 27/08/2022

Correo electrónico o Página web: La Leña Huaraz Real Chicken

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):