



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO PARA LA
MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO
RESTAURANTE LAS 200 MILLAS II DE OLGA
MORENO PINEDA, INDEPENDENCIA - HUARAZ, 2020**

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

AUTORA:

JAMANCA GUILLEN, IRENE FLOR

ORCID: 0000-0001-5680-3417

ASESOR:

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

HUARAZ – PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO PARA LA
MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO
RESTAURANTE LAS 200 MILLAS II DE OLGA
MORENO PINEDA, INDEPENDENCIA - HUARAZ, 2020**

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

AUTORA:

JAMANCA GUILLEN, IRENE FLOR

ORCID: 0000-0001-5680-3417

ASESOR:

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

HUARAZ – PERÚ

2023

Equipo de trabajo

Autora

Jamanca Guillén, Irene Flor

ORCID: 0000-0001-5680-3417

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

Asesor

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacon Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Hoja de firmas del jurado y asesor

Dr. Espejo Chacon Luis Fernando
Presidente

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier
Miembro

Mgtr. Soto Medina, Mario Wilmar
Miembro

Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar
Asesor

Agradecimiento

Agradezco a Dios por derramar su bendición infinita en lo que me forjé realizar, así como darme salud y fortaleza para seguir mis sueños.

Mi gratitud a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por brindarme la oportunidad de ampliar mis conocimientos dentro de sus aulas y lograr ser un profesional.

Al Dr. Milagro Quiroz, por transmitirme sus conocimientos y asesorarme durante el desarrollo de mi investigación.

Así mismo a todos los catedráticos de las diferentes asignaturas y a mis compañeros de aula por el apoyo que me brindaron durante todo el proceso de mi carrera.

Dedicatoria

A mis hijos Yossmel y
Maryam por ser mi motor y motivo
para seguir adelante, e impulsarme a
ser mejor madre y persona cada día.

A mis padres por ser mi
fortaleza, mi padre Moisés quien me
trasmite entusiasmo y optimismo, a
mi madre Tomasa por haberme dado
la vida y enseñarme a ser una mujer
luchadora y educarme con los
mejores valores.

A mis hermanos y hermanas
por ser mi motivación, ejemplos de
vida quienes me brindan su apoyo
incondicional en todo el proceso de
mi formación como persona y
profesional.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020. La metodología empleada fue de enfoque cualitativa, descriptivo, no experimental, bibliográfico, documental y de caso; la población estuvo conformado por las Mype del rubro restaurantes del Perú y la muestra estuvo conformada por la micro empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II; la técnica utilizada fue la revisión bibliográfica y encuesta, el instrumento usado son las fichas bibliográficas y cuestionario. Los principales resultados fueron: El restaurante Las 200 Millas II cuenta con financiamiento ajeno, solicita préstamo a una institución financiera formal, con una tasa de interés del 9% anual a largo plazo, el financiamiento obtenido fue usado en capital de trabajo y en la compra de activos fijos y corrientes. En conclusión, el financiamiento que utiliza la micro empresa en estudio, es el financiamiento externo, el cual es solicitado a una entidad no bancaria, ya que le brindan mayores facilidades, optando por largo plazo y pagando una tasa de interés por el préstamo, dicho financiamiento es invertido en capital de trabajo y en la compra de activos fijos y corrientes.

Palabras clave: Financiamiento, Micro empresa, Propuestas de mejora, Restaurante.

Abstract

The present investigation had as general objective: To describe the proposals for improvement of the relevant factors of financing for the micro-enterprise in the service sector, restaurant category Las 200 Millas II of Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020. The methodology used was focused qualitative, descriptive, non-experimental, bibliographic, documentary and case study; The population was made up of the Mype of the restaurant category of Peru and the sample was made up of the micro company of the service sector restaurant category Las 200 Millas II; the technique used was the bibliographic review and survey, the instrument used are the bibliographic records and questionnaire. The main results were: Las 200 Millas II restaurant has external financing, it requests a loan from a formal financial institution, with a long-term interest rate of 9% per year, the financing obtained was used in working capital and in the purchase of fixed and current assets. In conclusion, the financing used by the microenterprise under study is external financing, which is requested from a non-bank entity, since they provide greater facilities, opting for a long term and paying an interest rate for the loan, said Financing is invested in working capital and in the purchase of fixed and current assets.

Keywords: Financing, Micro business, Proposals for improvement, Restaurant.

Contenido

	Página
Carátula.....	i
Contra caratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja de firmas del jurado y asesor.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	6
2.1. Antecedentes.....	6
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	19
2.3. Marco conceptual.....	37
III. Hipótesis.....	39
IV. Metodología.....	40
4.1. Diseño de la investigación.....	40
4.2. Población y muestra.....	40
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	42
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	44
4.5. Plan de análisis.....	44
4.6. Matriz de consistencia.....	46

4.7. Principios éticos	47
V. Resultados.....	49
5.1. Resultados	49
5.1.1. Respecto al objetivo específico 2.....	51
5.1.2. Respecto al objetivo específico 3.....	53
5.2. Análisis de resultados	55
VI. Conclusiones.....	59
6.1.1. Respecto al objetivo específico 1:	59
6.1.2. Respecto al objetivo específico 2:	59
6.1.3. Respecto al objetivo específico 3:	60
VII. Aspectos complementarios	62
7.1. Referencias bibliográficas.....	62
Anexos 1: Cuestionario aplicado	70
Anexo 2: Consentimiento informado	72

Índice de cuadros

Contenido.	Pág.
Cuadro 1: Resultados del objetivo específico 1	49
Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2	51
Cuadro 3: Propuestas de mejora del financiamiento	53

I. Introducción

En nuestro país la Mype fue creada con la “ley n° 28015 Ley de la Promoción y formalización de las micro y pequeña empresa”, el cual tiene por objetivo como fin fomentar el talento, formalizar y desarrollar a las Mype, las misma que incrementan el empleo sostenible, así mismo generan su productividad y rentabilidad propia, por otro lado, su contribución incrementa al PBI (LEY N° 28015 Ley de la Promoción y formalización de las micro y pequeña empresa, 2003). La problemática que afecta a las Mype de nuestro país, es la inaccesibilidad a los mercados, la ausencia de la tecnología, y cubre toda la vía que limito a las formas de financiamiento, por el difícil acceso al sistema bancario, el cual resulta costoso.

Las Mipymes aportan en la economía regional que convierte en un sujeto necesario y principal para poder combatir la pobreza, así mismo reducir obstáculos para el desarrollo de toda América Latina, cabe indicar que la mipymes representan el 99% de todas las empresas que existen en la región, el cual contribuye con el 25% de producción y con el 61% de empleos formales. La transformación de varios modelos de producción y consumo, que es generada por la tecnología actual, proyecta un cambio necesario en cuanto al enfoque y modalidad de trabajo en diversas entidades de apoyo (Dini & Stumpo, 2020).

Los instrumentos para diagnosticar la viabilidad organizacional cualitativa son determinados a través del análisis integrado de MSV, juntamente con los factores que inciden en el cierre temporal, dichos instrumentos son una herramienta cualitativa efectiva y rápida para determinar la organización de la PYMES, ello permite tomar acciones correctas, prevenir disfunciones, por otro lado se considera

que los parámetros empíricos deberían de ser validados por el sector económico, para identificar la correlación establecida en la desviación de los datos obtenidos. En cuanto a la difusión y la aplicación del autodiagnóstico fijo de las PYMES en México existe la probabilidad de disminuir la tasa de cierre temprana de dichas empresas, del mismo modo aumentar la permanencia en el mercado (Salinas et al., 2018).

Al formar una empresa, muchos emprendedores lo designan como persona natural, para contratar entre 1 a 10 personales, ya que es una de las características de una MYPE, en cuanto a la gestión de calidad las Mype determinan objetivos para mejorar la calidad de sus productos, así supervisar los mismos para luego ofrecer a los clientes, usando herramientas para poder controlar su calidad, y mantenerlos excelentes, de tal manera poder ser más competitivo en el mercado donde funciona la microempresa (Ramos, 2020).

La planeación estratégica a través de sus indicadores nos muestran que las dimensiones de planificación, producción, recursos humanos y financieras influyen en la competencia de las Micro y pequeñas empresas, así mismo nos brindan el valor demostrativo, el cual nos demuestra los datos estadísticos que el valor de significancia cero se ubica por debajo, es decir afecta en la disminución de la competitividad promedio (Baldeos, 2020)

Se determina que las fuentes de financiamiento influyen en la incrementación de la rentabilidad de las MYPE, así mismo se demuestra que un autofinanciamiento o un financiamiento externo ayudan a maximizar los ingresos con ello la rentabilidad que son clave para el desarrollo de toda empresa (Pérez & Vejarano, 2019)

Las fuentes de financiamiento en las MYPE son en su mayoría autofinanciados, así mismo se utiliza los préstamos familiares, en cuanto al tipo y forma de financiamiento en las MYPE en su mayoría se obtiene a mediano plazo y en relación a los instrumentos financieros se puede utilizar leasing, así como bonos (Leon, 2020)

Según Chagerben, Hidalgo & Yagual (2017) en el ámbito económico, la inversión y el financiamiento son las decisiones más importantes que realiza el empresario o administrador de una empresa que necesita obtener bienes físicos o no físicos, que son consignados para producir bienes y servicios, es decir, asigna que los activos que son mantenidos dentro de la empresa, puedan ser desarrollados económicamente y de esa manera lograr resultados favorable.

La empresa en estudio presentó dificultades en cuanto al financiamiento, pues la propietaria constituyó su empresa financiándolo con sus ahorros personales, así mismo adquirió préstamo de sus familiares. A falta de capital solicitó financiamiento a largo plazo, en el año 2020, de persistir con los problemas detectados, la empresa corre el riesgo de ir en quiebra, además toda la responsabilidad recae en la propietaria debido a que es una empresa de persona natural.

Dada la situación descrita, amerita plantear el siguiente problema: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020?,

Para dar respuesta al problema planteado se propone el siguiente objetivo general: Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante: Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020.

Así mismo, se formuló tres objetivos específicos, los cuales se detallan a continuación:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del Perú.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020.
3. Elaborar las propuestas de mejora del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020.

Nuestra investigación se justifica por los siguientes aspectos: la problemática que presenta la micro empresa, es en cuanto al financiamiento, el cual limita el crecimiento de la empresa en estudio, por ello la investigación es muy importante debido a que se adoptó un conjunto de conceptos con el propósito de sustentar teóricamente la investigación. Por otro lado, al concluir la investigación, con los resultados que se obtengan se proyecta brindar orientación a la micro empresa. Por ello, fue necesario formular el problema a investigar, así mismo plantear el objetivo general y objetivos específicos, el cual nos ayudó, concluir la investigación.

satisfactoriamente. Además, el proyecto fue viable, pues la investigadora dispuso de recursos necesarios para el desarrollo de la investigación.

La metodología empleada fue de enfoque cualitativa, descriptivo, no experimental, bibliográfico. documental y de caso; la población estuvo conformado por las Mype del rubro restaurantes del Perú y la muestra estuvo conformada por la micro empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II; la técnica utilizada fue la revisión bibliográfica y encuesta, el instrumento usado son las fichas bibliográficas y cuestionario.

Los principales resultados fueron: El restaurante Las 200 Millas II cuenta con financiamiento ajeno, solicita préstamo a una institución financiera formal, con una tasa de interés del 9% anual a largo plazo, el financiamiento obtenido fue usado en capital de trabajo y en la compra de activos fijos y corrientes.

En conclusión, el financiamiento que utiliza la micro empresa en estudio, es el financiamiento externo, el cual es solicitado a una entidad no bancaria, ya que le brindan mayores facilidades, optando por largo plazo y pagando una tasa de interés por el préstamo, dicho financiamiento es invertido en capital de trabajo y en la compra de activos fijos y corrientes.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En nuestra investigación se tomó como antecedentes internacionales a aquellas tesis que han sido investigados por autores de otros países del mundo, en la cual se ha realizado el estudio de las micro empresas, teniendo como variable de estudio el financiamiento.

Saltos (2020) en su tesis nominado: Análisis y propuesta de mejoramiento de procesos en la empresa Restaurante la Cañita-Ecuador; cuyo objetivo fue: Proponer un modelo de gestión que mejore los procesos del Restaurante la Cañita. La metodología aplicada fue transversal, analítica y explicativa, la población estuvo constituida por los recursos, capacidades y procesos que se desarrollan en el modelo de gestión vigente en de restaurante La Cañita. En conclusión, en la actualidad las empresas por el dinamismo del entorno deben buscar mejorar permanentemente para lograr altos niveles de rendimiento y calidad, pues ésta a más de ser un requisito esencial del producto o servicio, es el eje estratégico para ser competitivos, posicionarse y mantenerse en el mercado. Un sistema de gestión de la calidad es una forma de dirección, que se enfoca en proporcionar el marco referencial para la mejora continua, e incrementar la satisfacción del cliente y demás partes interesadas. La calidad de los servicios turísticos implica satisfacer al cliente a un precio aceptable en un marco de excelencia y sustentabilidad.

López & Farías (2018) en su tesis denominado: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil-

Ecuador; cuyo objetivo fue: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva y explicativa, la población fue de 29 pymes del sector comercio, se aplicó la técnica de entrevista y encuesta. En conclusión, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros.

Vera (2018) en su tesis nominado: Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué- Colombia; cuyo objetivo fue: Analizar el impacto de la financiación en el desarrollo emprendedor de las micro y pequeñas empresas del sector hotelero de la ciudad de Ibagué. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo y cualitativo (mixto), la poblacional fue de 13 entidades, se aplicó la técnica de la encuesta. En conclusión, se determinó que con todas sus fortalezas el subsistema financiero, resulta un actor clave dentro del ecosistema emprendedor, que es necesario articular a una política integral que apunte al fomento del emprendimiento. De esta manera sus acciones tendrán un mayor impacto, pues harán parte de un objetivo interinstitucional, que logre financiar no solo emprendimientos establecidos, sino

emprendimientos nuevos, emprendimientos con alto potencial de crecimiento y emprendimientos de índole social, cultural.

León & Saavedra (2018) en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento para las MIPyME en México, cuyo objetivo fue: Describir los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para otorgar financiamiento a las MIPyME en México. La metodología aplicada fue de tipo descriptivo a partir de una investigación documental. En conclusión, se determinó que, se puede obtener financiamiento tanto de la Banca Privada, como de la Banca Pública, a través de sus diferentes programas de acceso a financiamiento para la MIPyME. Respecto de los Programas de Fomento que otorga la Banca de Desarrollo existen muchos programas instrumentados tanto por el Fondo Nacional Emprendedor, como por Nacional Financiera conjuntamente con la Banca Comercial. Por último, a pesar de todos los esfuerzos realizados por el gobierno federal a través de políticas y programas de fomento, el acceso a financiamiento por parte de la MIPyME en México, aún es limitado.

Illanes (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Santiago - Chile; cuyo objetivo fue: Realizar una caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. La metodología aplicada fue de tipo cualitativa. La poblacional fue 3 empresas, se aplicó la técnica de la encuesta longitudinal. En conclusión, se determinó que el modelo de Heckman tiene un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la

empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa tome, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente).

2.1.2. Nacionales

En la presente investigación se consideran como antecedentes nacionales a aquellos estudios que han sido elaborados dentro del territorio peruano por investigadores de diferentes departamentos del Perú, en las cuales se ha estudiado la variable financiamiento y las micro empresas del sector servicio.

Laurel (2019) en su tesis nominada: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019- Pucallpa; cuyo objetivo fue: Determinar las principales propuestas de mejora de financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo-descriptivo, experimental-transversal-retrospectiva. La poblacional fue 21 micro y pequeñas empresas, se aplicó la técnica de la encuesta y su instrumento fue un cuestionario estructurado. En conclusión, se determinó que el financiamiento que se obtuvo para las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicios, rubro restaurantes fue el 9,5% financiamiento propio y el 90,5% financiamiento de terceros.

Mori (2019) en su tesis denominado: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales, sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Iquitos, 2019; cuyo objetivo fue: Describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Iquitos, 2019. La metodología aplicada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, el diseño cuantitativo-no experimental-transversal-retrospectivo-descriptivo. La población fue 23 micro y pequeñas empresas, se aplicó la técnica del cuestionario estructurado. En conclusión, de las Mype encuestadas, se establece que el 39.1% (9 casos) acudieron a una entidad bancaria, de las Mype encuestadas, se establece que el 30.4% (7 casos) pagaron el 12% de interés, de las Mype encuestadas, se establece que el 39.1% (9 casos) solicitaron un monto promedio de S/.15'000, de las Mype encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) fueron créditos a largo plazo y el 26.1% (6 casos) fueron invertidos en capital de trabajo.

Juancho (2019) en su tesis titulada: Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento y Rentabilidad del Nativo Restaurant E.I.R.L. de Comida Tipica del Distrito de Rupa Rupa periodo 2016 – 2018; cuyo objetivo fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de la rentabilidad del Nativo Restaurant E.I.R.L de comida típica del distrito de Rupa Rupa periodo 2016 – 2018. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – longitudinal; para llevar a cabo se eligió al restaurant El Nativo Restaurant E.I.R.L. En conclusión, se identificó como oportunidades de financiamiento, el financiamiento interno y externo, donde la

empresa no cuenta con financiamiento externo solo interno y este factor mejora las posibilidades de la rentabilidad del Nativo Restaurant E.I.R.L.

Lino (2020) en su tesis nominada: Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes de las Fuentes de Financiamiento en la Rentabilidad de las Empresas del Sector Servicios, Caso: Pollería El Faraon, Distrito de Amarilis, 2019; cuyo objetivo fue: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019. La metodología utilizada 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. En conclusión, las fuentes de financiamiento que no es suficiente el financiamiento interno, si se quiere ser competitivo debe recurrir a las fuentes de financiamiento externo correctamente invertido los ingresos mejoran la rentabilidad de la empresa.

Rivera (2021) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento del Restaurante Cevichería Las Gaviotas del Distrito de Ayabaca y sus Propuesta de Mejora 2021; cuyo objetivo fue: Determinar y describir las Características del financiamiento en el Restaurant Cevichera las Gaviotas del distrito de Ayabaca y sus propuestas de mejora 2021. La metodología empleada fue de tipo cualitativo, en donde se ha contado con un diseño descriptivo y la aplicación de métodos estadísticos, para el procesamiento de datos. Los resultados han señalado que, dentro de las características del financiamiento, la antigüedad de la empresa ha sido de más

de 5 años, en donde aún no se ha podido contar con el adecuado posicionamiento dentro del área de estudio, lo que ha sido una consecuencia directa de la falta de planeamiento estratégico que ha sido mantenida por la misma. En conclusión, existe la posibilidad de contar con la obtención de un crédito de S/ 20.000.00 soles, con un TEA del 25% y el periodo de pago de 5 años, como máximo. Mientras que, el proyecto de inversión es rentable ya sea en un escenario en el que se aumente el 15% de las ventas, así como en una disminución del 15% de estas.

2.1.3. Regionales

En nuestra investigación se consideró como antecedentes regionales a aquellas investigaciones que han sido elaborados dentro de la región Ancash, en dichas investigaciones se cuenta con la variable financiamiento en las micro y pequeñas empresas en el sector servicios.

Zavaleta (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa estación de servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020; cuyo objetivo fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020. La metodología empleada fue cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Obteniéndose los siguientes resultados: la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros. Respecto al cuestionario realizado al Gerente podemos afirmar que utilizó el financiamiento por parte de terceros, es decir del

Banco BCP. Los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento. En conclusión, Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que las cuotas deben ser pagadas puntualmente para no dañar el historial crediticio.

Figuroa (2021) en su tesis nominada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios e inversiones generales M y R S.R.L. - Chimbote, 2021; cuyo objetivo fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Servicios e Inversiones Generales M y R S.R.L. -Chimbote, 2021. La metodología utilizada fue de diseño no experimental - descriptivo bibliográfico- documental y de caso; se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevistas, y como instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Encontrando los siguientes resultados: los diversos autores consideran que el financiamiento al cual recurren las empresas, es el financiamiento propio y externo. Se ha evidenciado que la empresa utiliza el financiamiento externo a través del sistema bancario. En conclusión, las mype en el Perú si recurren al sistema bancario para poder financiar sus negocios, tanto a corto como largo plazo el financiamiento recibido lo invierten en el capital, activos fijos y ampliación del negocio.

Espinoza (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Transportes Mendoza de Chimbote, 2018; cuyo objetivo fue: 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

empleada fue de diseño no experimental - descriptivo bibliográfico, documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Los resultados obtenidos en la empresa de investigación fueron: que la empresa si tuvo acceso a financiamiento externo de entidades bancarias, en el caso de la empresa en estudio a créditos financieros buscando la tasa mínima de interés, y a corto plazo. En conclusión, Las micro y pequeñas empresas en el Perú sector servicios tienen posibilidades de optar por financiamientos externos de entidades bancarias, así poder incrementar sus ingresos, comprar activos.

Cribillero (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Tour Las Dunas E.I.R.L - Chimbote, 2021; cuyo objetivo fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021. La metodología empleada fue cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Se utilizaron como instrumentos: las fichas bibliográficas y un cuestionario de 25 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Según los autores las principales oportunidades del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú, son: las fuentes del financiamiento de terceros del sistema bancario a largo plazo. La encuesta aplicada al gerente, encontramos que para la unidad de análisis las oportunidades del financiamiento, es las fuentes de terceros, el plazo y la tasa de interés del sistema bancario. Al realizar el análisis de la tabla comparativa, las fuentes externas que es el sistema bancario. En conclusión, la empresa en estudio su oportunidad de financiamiento es la fuente de terceros del sistema bancario.

Cadenas (2022) en su tesis nominada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021; cuyo objetivo fue: Describir la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativo, con diseño descriptivo - no experimental; se consideró como población y muestra a las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Se tuvo como resultado: el 73% y 53% respondió que su micro empresa se financió con recursos propios y familiares respectivamente; el 73% de los encuestados utilizó la financiación interna y el 67% solicitó el financiamiento externo. En conclusión; las micro y pequeñas empresas; financiaron su negocio con recursos propios, familiares y con préstamos de entidades financieras, por lo que no fue necesario recurrir al préstamo informal; de igual forma, el financiamiento si generó ganancias.

2.1.4. Locales

En esta investigación se consideró como antecedentes locales a todos aquellos estudios que han sido elaborados en la ciudad de Huaraz, teniendo en cuenta que se investigó la variable financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el rubro servicios.

Rodriguez (2022) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa de transportes Cordillera Negra S.A.C. Huaraz, 2021; cuyo objetivo fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la empresa de transportes CORDILLERA

NEGRA S.A.C. Huaraz, 2021. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo y el diseño no experimental, la población fue la empresa CORDILLERA NEGRA S.A.C. y la muestra fueron 15 asociados. Los resultados permitieron determinar que el 73% consideran adquirir un financiamiento, el 87% consideran que adquirir un crédito de corto plazo beneficia a la empresa a obtener utilidad en menor tiempo. Respecto al financiamiento a largo plazo, consideran que influyen mucho los requisitos para un crédito, 73% el monto solicitado a largo plazo fue de 50 mil a 80 mil soles con un tiempo de devolución entre 3 años a más. En conclusión: se propone a la empresa la reinversión de utilidades, la conformación de un fondo rotatorio; la formulación de un plan de actividades; y el cambio de opciones de financiamiento, debiendo optar por el arrendamiento financiero.

Carranza (2022) en su tesis nominada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Líder Ingeniería y Transportes E.I.R.L” - Huaraz, 2021; cuyo objetivo fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa “Líder Ingeniería y Transportes E.I.R.L” - Huaraz, 2021. La metodología fue cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: las oportunidades del financiamiento son importantes, ya que permiten el crecimiento y la expansión de las Mype, De acuerdo a la entrevista que se realizó al representante legal de la empresa, sus oportunidades que mejoren el financiamiento es a través del sistema bancario formal. Mediante el análisis de la tabla comparativa, solo el 80% de las oportunidades del financiamiento para la unidad de análisis, han mejorado la estabilidad de su economía, accediendo a fuentes externas. En conclusión, las

oportunidades del financiamiento para la unidad de análisis, son por medio de fuentes externas, destinadas para invertir en activos fijos.

Camones (2021) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad en la micro empresa de servicio Restaurante El Horno E.I.R.L. – Provincia de Huaraz, 2019; cuyo objetivo fue: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en la micro empresa de servicio restaurante El Horno E.I.R.L. – provincia de Huaraz, 2019. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – descriptivo; la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario, aplicada a una población y muestra de 6 trabajadores del restaurante El Horno E.I.R.L. – provincia de Huaraz, 2019. Los resultados obtenidos son los siguientes: El 66.70% indicaron que, si destinaron su capital propio para financiar su empresa, el 83.30% indico que no utilizan ningún medio para la obtención del financiamiento. En conclusión, la micro empresa de servicio restaurante El Horno E.I.R.L. de la provincia de Huaraz, 2019; cuentan con una serie de limitación para el tema de financiamiento; además, respecto la rentabilidad es que en su mayoría desconocen sobre el termino de rentabilidad, ya que desarrollan sus actividades sin realizar un análisis eficiente.

Olórtegui (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro pollerías en la provincia de Huaraz, 2021; cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías en la provincia de Huaraz, 2021. La metodología empleada fue tipo de estudio fue cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental - transversal.

Llegando a los siguientes resultados: el 62% Si accedieron al financiamiento por medio de cajas de ahorro y crédito, el 54% No tuvieron un financiamiento informal, el 66% Si realizó el financiamiento a través de ahorros personales y el 52% también Si ha logrado tener rentabilidad sobre ventas. Concluyendo que en cuanto al financiamiento consideran no acceder al banco por el interés que genera, pero por lo contrario acceden a las cajas de ahorro por las facilidades de pago, de manera que tienen un financiamiento formal; en la rentabilidad se tiene conocimiento que presenta mejora a través del financiamiento que realizan, por ende, producen rentabilidad económica, financiera y de ventas.

Amado (2019) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017. Cuyo objetivo fue: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativo; diseño descriptivo no experimental. La población muestral fue de 37 Micro y Pequeñas Empresas, se aplicó la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario estructurado. En conclusión, se determina que el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017, debido a que sí, la empresa tiene un adecuado financiamiento, será mucho más rentable; pero para poder aprovechar al máximo las ganancias, se ha de tener en cuenta: las fuentes de financiamiento, los riesgos financieros y adecuar mejor los establecimientos, equipándolos cada vez con más novedades, de esta forma mejorará la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teorías del financiamiento

Teoría de trade off

Los representantes de toda empresa se proponen lograr el mayor grado de endeudamiento, con la finalidad de que compense con todos los costos de capital, es decir, con los beneficios que genera la empresa, tal es así que se busca una combinación entre la deuda y el ingreso, ya que variar dicha cuantía puede generar una pérdida marginal (Ramírez et al., 2019).

Teoría de Pecking Order

Esta teoría nos muestra que existe una prelación al aplicar y seleccionar el tipo de financiamiento, esto por parte de los encargados, para poder guiar los beneficios que genera la organización. Mayormente las fuentes aplicadas son recursos propios, porque sus costos son nulos o bajos, en cuanto al financiamiento externo la empresa recurre si es necesario (Ramírez et al., 2019).

Teoría de la estructura de Capital

Toda empresa cuenta con una estructura, el cual es formado sumando el capital propio con fondos que son aportados por los prestamistas, dichos fondos mayormente proceden de una empresa financiera que son adquiridos a través de un préstamo ya sea de mediano o largo plazo (Ramírez et al., 2019).

Teoría de la independencia e imperfecciones

El rendimiento de la inversión y el capital estructural dentro de una actividad económica son independientes, puesto que el costo de la estructura del capital no tiene relación con las ganancias generadas que pueda obtener la empresa (Ramírez et al., 2019).

2.2.1.1. Sistema de financiamiento.

Rodríguez et al. (2020) “El sistema financiero se define como el conjunto de instituciones cuyo objetivo es canalizar el excedente que generan las unidades de gasto con superávit para dirigirlos hacia las unidades que tienen déficit. Es decir, es el marco institucional donde se reúnen oferentes y demandantes de dinero” (pág. 3).

Pampillón et al. (2021) define al sistema financiero como un movimiento articulado de los flujos financieros que se movilizan a través de instrumentos financieros, de los cuales los precios, las cantidades y las demás condiciones son determinados en el mercado, que son acudidos por los intermediarios financieros así mismo por los agentes no financieros de la economía.

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.

a) Fuentes de financiamiento interno

Izaguirre, Carhuancho & Silva (2020) nos mencionan que el financiamiento de fuentes internos son las que se generan en la misma empresa, es decir a través de sus propias operaciones de la empresa.

Las fuentes internas están constituidas por los ahorros, bienes y/o capital en efectivo, con lo que cuenta la empresa, para llevar a cabo sus actividades, también se cuenta con otras posibilidades con las que se puede financiar la empresa, estas son: usar los bienes como inmuebles, o equipos que requiera la empresa. Las cuales pueden ser:

✓ **Ahorros personales;** es aquel bien dinerario con lo que cuenta una persona natural, es decir, es un fondo que se adquiere a través de una buena planificación; así mismo se puede precisar que es el guardado de una persona con fines de prever

gastos futuros, tales como si se tiene en mente iniciar un negocio o empresa, es importante ahorrar una parte de los ingresos con los que se cuenta ya que con ello se puede cubrir necesidades económicas.

- ✓ **Bienes propios**, son los materiales o un activo tangible con los que cuenta una persona natural o jurídica, el cual es adquirida con fines de uso personal o para ser utilizadas en algún negocio o empresa. Tales como inmuebles, maquinarias, muebles, artefactos, etc.

Izaguirre et al. (2020) nos mencionan que el financiamiento de fuentes internos son las que se generan en la misma empresa, es decir a través de sus propias operaciones de la empresa. En las fuentes de financiamiento influyen:

- ✓ **Utilidades reinvertidas**; las utilidades que se obtengan de un determinado periodo pueden ser divididas por los socios o retenidas para ser reinvertidas para el giro del negocio, ya que es una manera de financiar internamente la empresa.
- ✓ **Aportaciones de los socios**; es dada por los dueños de la empresa, es decir un aporte directo por parte de los accionistas.
- ✓ **Venta de activos**; vender los activos que tiene la empresa consiste en un proceso de desinversión, es decir reducir el activo. Los casos más comunes por la venta de los activos son: el descuento, el factoring y venta de activos depreciados.

b) Fuentes de financiamiento externo

Izaguirre et al. (2020) precisan que las fuentes de financiamiento externo, son aquellas fuentes que provienen de personas ajenas a la empresa o instituciones, entre ellas tenemos:

- ✓ **Proveedores;** para fomentar este tipo de fuente es muy importante conservar una buena relación con los proveedores, donde existen dos formas de financiamiento: el primero es con negociaciones de créditos y el segundo con acumulaciones de las cuentas.
- ✓ **Los bancos;** o también las entidades financieras están incluidas en este tipo de fuentes, las cuales cuentan con varias opciones, de acuerdo a la necesidad y el giro de negocio de la empresa. Entre ellos tenemos a los créditos, los descuentos, el factoring, leasing y las tarjetas de crédito.
- ✓ **Gobierno;** también el gobierno es considerado como fuente de financiamiento ya que abre líneas de crédito con diferentes tasas de preferencia por las empresas.
- ✓ **Programa de Reactiva Perú;** las fuentes de financiamiento que actualmente está ofreciendo el gobierno peruano a las diversas empresas es mediante del programa de Reactiva Perú, tal es así que dicho programa garantiza créditos a favor de las micro empresas, los cuales serán otorgados por las diferentes instituciones del sistema financiero. Es así que se lanza el programa de Reactiva Perú, el cual es creado por D. L. 1455, así mismo modificado por el D. L. 1457, tiene como objetivo apoyar en cuanto a su liquidez a todas las empresas que enfrentaron la crisis económica causada por la COVID-19. Este programa quiere asegurarse de la continuidad de los pagos que, al otorgar a las Mipymes, para que puedan obtener capitales de trabajo, así como también cancelar con las diferentes deudas pendientes que tienen a corto plazo, las cuales pueden ser: el pago de sueldos a los trabajadores, pago a proveedores (bienes y servicios). Los requerimientos que debe presentar las empresas para poder adquirir el préstamo mediante el programa Reactiva Perú son los siguientes:

- No contar con obligaciones tributarias administrativas por la SUNAT, en los plazos previos al 2020, tales como: en cobranza coactiva, el valor no debe ser superior a 1 UIT.
- La empresa debe estar clasificada en el sistema financiero de la central de riesgos de la SBS, en condición Normal, al febrero de 2020.
- La empresa debe estar vinculada a las entidades del sistema financiero, quien le acceda el crédito, así mismo a las empresas contempladas en la aplicación de la ley 30737.

El respaldo financiero que autoriza el programa de Reactiva Perú es cubrir el saldo pendiente por pagar del crédito concedido, teniendo en cuenta la cobertura del monto de crédito que desde el 80% hasta el 98%. El D.S. 124-2020-EF fija los siguientes parámetros:

Créditos por empresas (s/.)	Garantías (%)
Hasta 90,000	98%
De 90,001 a 750,000	95%
De 750,001 a 7'500,000	90%
De 7'500,001 a 10'000,000	80%

2.2.1.3. Plazos de financiamiento.

a) Financiamiento a corto plazo

Para toda empresa la disponibilidad de un financiamiento a corto plazo es muy importante para su operación, así mismo consiste contar con obligaciones menor o igual a un año, de tal manera que se solventa los activos circulantes tales como caja, cuentas por cobrar e inventario (Tapia & Jimenez, 2018)

Torres et al. (2017) señalan que son obligaciones que caducan en menos de un año, el cual es usado para para sostener los activos circulantes de una entidad, ello comprende las cuentas por cobrar, el efectivo e inventario. De acuerdo a la estructura del sistema de cada país, se oferta el tipo de financiamiento, dentro de estos tipos encontramos:

- **Crédito comercial:** es un instrumento utilizado con frecuencia por las pequeñas y medianas empresas, ya que los proveedores conceden con facilismo, el uso que se hace este crédito es para hacer pagos a los pasivos a corto plazo, los impuestos.
- **Créditos comerciales:** este crédito es obtenido en las entidades bancarias, con la cual se forma una relación funcional, esta fuente es la más usada por aquellas empresas para conseguir capitales financieros.
- **Pagaré:** este instrumento es negociable, es decir un documento donde se plasma la promesa por escrito, donde firma el prestamista, a través del cual se hace un compromiso para pagar su presentación a la fecha indicada, por el dinero que se otorgó como préstamo.
- **Línea de crédito:** establece dinero útil entre una institución bancaria y el cliente, durante un determinado periodo, es decir es un acuerdo que se establece entre el banco y el prestamista, en la que se señala el monto máximo a extenderse al solicitante y un tiempo definitivo.
- **Papeles comerciales:** comprende los pagarés que no son garantizados por las grandes empresas, el cual es adquiridos por entidades de seguros, empresas industriales, bancos, fondo de pensiones, etc. Con el propósito de invertir en corto plazo.

- **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar:** forman un financiamiento de menor costo, así como disminuye el riesgo de incumplir y aporta aquellos beneficios que se refleja en los costos que la empresa economiza al trabajar con sus propias operaciones de crédito.
- **Financiamiento por medio de inventarios:** es realizada con el uso de inventario con la que cuenta la empresa, el cual es una garantía para poder obtener el préstamo, donde el acreedor obtiene el derecho de apropiarse en caso incumple el prestatario.

b) Financiamiento a largo plazo

Torres et al. (2017) nos precisan que las fuentes de financiamiento a largo plazo es un acuerdo formal para adquirir fondos que sean por mayores de un año, pueden ser utilizadas para mejorar el negocio de esa manera aumentar sus ganancias. Entre los instrumentos a largo plazo encontramos a los bonos, la venta de acciones, las hipotecas y el arrendamiento financiero.

- ✓ **Bonos;** son los instrumentos de las deudas a largo plazo, lo más común es que su vencimiento final es siempre 10 años o más. Por otro lado, el bono es un instrumento que es concedido por una empresa privada o por el gobierno, donde el propietario adquiere el dinero y realiza un compromiso de pago posteriormente, adicionando los intereses.
- ✓ **Hipotecas;** generalmente son adquiridos para la compra de una vivienda, el cual en su mayoría son cuentas por pagar a largo plazo, que generalmente se entre 15 a 30 años, la tasa de interés varía además en las letras que se va amortizando son las invariables durante el tiempo hasta terminar el pago.

- ✓ **Arrendamiento financiero;** es un contrato, donde el dueño del bien (arrendador) da el derecho exclusivo de uso de arrendamiento que durante el tiempo que se determina, el cual es a cambio de un pago que se llama renta.
- ✓ **Aval;** este documento garantiza una obligación cambiaria, tal es así que crea un vínculo documental, el cual es un derecho íntegro, el mismo que no está sujeto a condiciones ya que ni requiere de la aceptación de la otra parte, porque cuenta con un compromiso irrevocable (Guadamuz, 2015).

2.2.1.4. Costos de financiamiento y la tasa de interés.

2.2.1.4.1. Costo de financiamiento.

Munoz & Gomez (2021) nos precisan que para hallar el costo de financiamiento se debe considerar el costo de la deuda de los proveedores, así como los costos y gastos que la empresa incurre al contraer un préstamo, tales como: los gastos financieros, comisiones y la diferencia en tipo de cambio.

Llamas (2020) define que los costos financieros resultan de los pagos a terceros por usar un recurso ajeno, dichos costos provienen de la contratación de algún producto o servicio financiero, tales como: crédito o préstamo, es decir, los intereses, comisiones y honorarios financieros.

Los costos financieros los genera una empresa para poder financiar los elementos que requiere la empresa para llevar a cabo el proceso de producción, en ocasiones tiene una larga permanencia dentro de la organización. Por otro lado, los costos financieros provienen de las necesidades que tiene la empresa para poder solicitar financiamiento, esto con referencia a las líneas de crédito y aquellos fondos que se pueda solicitar para garantizar una buena marca en la empresa (Nuño, 2017).

(A. López, 2020) el costo de financiamiento debe ser menor a la rentabilidad de la inversión que se ha financiado como fondo, para poder determinar se requiere conocer el importe que se recibió, la forma de devolución, la tasa de interés ya sea fija o variable y aquellos gastos como las comisiones, impuestos, etc., al realizar el pago.

2.2.1.4.2. Tasa de interés.

Munoz & Gomez (2021) definen como la compensación que recibe el quien ostenta el dinero, ya sea por préstamo, inversión o utilizar un capital dado durante un tiempo, así mismo se refiere un cambio del valor de dinero durante un tiempo, lo cual está asociado a la inflación, depreciación, costos de oportunidad y riesgo. Tenemos los siguientes tipos de interés:

- a) Interés simple:** en este caso los intereses devengados que son dados en un periodo no generan ganancia, sin importar si han sido pagados o no, es decir el interés se genera periódicamente del saldo.
- b) Interés compuesto:** en este caso el interés es causado dentro del periodo, es decir se capitaliza el interés del periodo anterior, es decir el interés genera interés.
- c) Interés continuo:** el vencimiento de dichas capitalizaciones es generalmente cortos, el cual se capitalizan desde un año a ser capitalizados a diario.

Por otro lado, se tiene los tipos de tasas de interés:

- Tasa de interés efectiva; es aplicada al finalizar el periodo del cual se calculan los intereses que se suma al capital.
- Tasa efectiva anual; se determina la rentabilidad de la inversión ya sea mensual, trimestral o semestral.

- Tasa efectiva periódica; representa a la rentabilidad que corresponde a la inversión en un periodo menor a un año.
- Tasa de interés nominal: esta tasa de interés se expresa anualmente ya que se capitaliza en el periodo establecido.
- Tasas equivalentes; es considerada 2 tasas equivalentes, pero trabajan en distintas condiciones, pero generan resultados similares.
- Tasa vencida: se capitaliza al finalizar el periodo.
- Tasa anticipada; se capitaliza al inicio del periodo.
- Tasa compuesta: es el resultado de aplicar simultáneamente dos tasas, a pesar que estas operen en condiciones distintas.
- Tasa de oportunidad: es el descuento, es decir, no se recibe por realizar una inversión en estudio.

2.2.1.5. Usos de financiamiento.

El financiamiento es usado para inversiones donde las ventas son constantes, para ello se necesita una inversión mínima, es por eso que se elabora presupuestos esperando un mayor rendimiento, mediante las ventas y con ella obtener una rentabilidad razonable. Para ello es bueno distinguir la necesidad de los recursos a corto plazo, conocido más como capital de trabajo entre los activos fijos. Es necesario distinguir para tener en cuenta al momento de aplicar el financiamiento (Chagerben et al., 2017).

2.2.2. Teorías de las empresas

Teoría neoclásica

García (2021) señala que “la teoría neoclásica de la empresa se centra en la interpretación de la misma como una unidad técnica en la que de manera casi

automática se están maximizando los beneficios en torno a los bienes que produce y ofrece” (p. 4).

López et al. (2018) precisan que “la empresa constituye el eslabón básico de la economía, ahí se desarrolla el proceso de producción de los bienes y la prestación de los servicios que demanda la sociedad” (pág. 15)

Martínez (2018) define como: “una unidad económica que reúne una serie de factores de producción, recursos naturales, humanos, tecnológicos y financieros, y los utiliza para producir bienes y/o servicios, que vende a otras empresas, a las familias o a las administraciones públicas”

2.2.2.1. Funciones de la empresa.

Martínez (2018) son aquellas funciones que producen resultados, estas son las funciones de comercialización e innovación. La función comercial se encarga de ubicar los elementos que se obtienen en la producción al mercado; así mismo investiga las necesidades del consumidor, diseña un producto para satisfacer una necesidad, por otro lado, determina el precio para la venta, realiza a publicidad, y finalmente los canales para su respectiva distribución de la manera más adecuada.

2.2.2.2. Objetivo de la empresa.

García (2021) precisa que al realizar diversas actividades incorpora la tarea que de diseñar y planificar para llevarlas a cabo, es decir la empresa tiene objetivos económicos el cual está diseñado a maximizar los beneficios, por otro lado tenemos al objetivo social, el cual está relacionado a cubrir las necesidades de la sociedad por parte de la empresa.

Martínez (2018) el principal objetivo de una sociedad mercantil es la de maximizar sus beneficios, ya que en dicha entidad se utiliza el capital como factor de producción así mismo es una entidad desarrollada en el sistema socioeconómico.

2.2.2.3. Clasificación de las empresas.

G. López et al. (2018) las empresas se clasifican en institucional y por actividades económicas:

a) Clasificación institucional: en ella se reconoce a las empresas financieras, no financieras ya sea pública o privada, por ende, existe una diferencia dentro del proceso de la planificación, respecto al tratamiento de los criterios como son las indicaciones del gobierno y otras organizaciones superiores.

b) Clasificación por actividad económica: la misma que se divide en primarias, secundarias y terciarias, de acuerdo al nivel de agrupación en función a la estructura sectorial.

2.2.2.4. Tamaños de empresas.

García (2016) señala que no existe unanimidad para establecer si la empresa es grande o pequeña, ya que no hay un criterio para determinar el tamaño de las empresas. Sin embargo, existe indicadores como: el volumen de venta, número de trabajadores, capital con lo que cuenta, etc. Así mismo el más usado es el número de trabajadores, con ello se limita el tamaño de las empresas de la siguiente manera:

- Microempresa: si cuenta hasta con 10 trabajadores
- Pequeña empresa: si cuenta hasta con 50 trabajadores
- Mediana empresa: si cuenta de 50 hasta 250 trabajadores
- Gran empresa: si cuenta con más de 250 trabajadores

Martínez (2018) precisa que las empresas se clasifican de acuerdo a los parámetros como: las ventas, nivel de activos, así mismo se diferencian por ser pequeña, mediana y grandes empresas de acuerdo al número de sus trabajadores: microempresas de 1 a 09 trabajadores, pequeña empresa de 10 a 49 trabajadores, medianas empresas de 50 a 249 trabajadores y las grandes empresas mayor a 250 trabajadores.

2.2.3. *Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)*

Es el sostenimiento, estabilidad de una sociedad, puede ser constituida por los miembros de una familia, ya que para constituirse se requiere de un capital mínimo, así mismo su producción es de baja escala y su ingreso al mercado es sustancial. Las microempresas se expanden de las comunidades vulnerables, el cual tienen un efecto multiplicador, es decir su ingreso se incrementa, estimulando la producción dentro del mismo local y promover otras actividades económicas (Ramírez, Maungaray & Flores, 2019).

LEY N° 28015 Ley de la Promoción y formalización de las micro y pequeña empresa (2003) define a la micro y pequeña empresa como: “la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (pág. 1).

2.2.3.1. Características.

Chagerben et al. (2017) señala que las microempresas se califica como empresas de pequeña escala, donde se llevan métodos igual al de las grandes empresas siendo la diferencia el grado de complejidad.

Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2021) deben estar bajo el marco normativo de las MYPE, así mismo se encuentran ubicadas en las siguientes categorías empresariales, el cual está establecida de acuerdo a sus ventas anuales:

- Microempresas: cuyas ventas no superen los 250 UIT
- Pequeñas empresas: cuyas ventas sean mayores a 150 UIT hasta 1700 UIT como máximo.

2.2.3.2. Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE).

Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2021) señala que la REMYPE es encargado del MTPE, que tiene como objetivo de acreditar a una micro y pequeña empresa, el mismo que tiene que cumplir con las características que se requiere para poder acogerse al régimen laboral.

2.2.3.3. Objetivos.

Chagerben et al. (2017) precisa que el objetivo principal de las micro empresas es la de apoyar al sector micro empresarial, ya que en ella se encuentran incluido el 50% de la población económicamente activa del país, el mismo que se encuentra formada principalmente por aquellas personas de muy bajos y bajos recursos económicos.

Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2021) señala que: “la micro y pequeña empresa (MYPE) tiene como objeto desarrollar actividades de extracción,

transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”
(pág. 2).

2.2.3.4. Tipos.

Martínez (2018) determina los tipos de empresas de la siguiente manera:

a) Según el sector de actividad: así mismo se sub clasifican en factores

productivos que se utiliza, el bien o servicio que ofrece al mercado meta.

Dichas empresas pertenecen al sector primario, es decir de factor productivo

el cual provienen de la naturaleza, tales como: agricultura, ganadería, la

pesca y explotación forestal. El mismo que se caracteriza por contar con una

estructura de organización simple, de tipo individual y de pequeña

dimensión. Las empresas que corresponden al sector secundario son

aquellas que se dedican a la actividad transformadora, más conocidas como

industrias, en ella se explotación usando maquinas, manufacturas que han

sido incorporadas con la tecnología, tales como energía, la producción de

materias primas como es el hierro y el acero, otros como el metal, alimentos,

textilerías y papeleras, etc. Las empresas que pertenecen al sector terciario,

son las que se dedican al servicio tales como: restaurante, hotelería,

transporte y comunicaciones, seguros, instituciones financieras, etc.

b) Según el tamaño de la empresa: se clasifica de acuerdo a los parámetros

como: las ventas, nivel de activos, así mismo se diferencian por ser pequeña,

mediana y grandes empresas de acuerdo al número de sus trabajadores:

microempresas de 1 a 09 trabajadores, pequeña empresa de 10 a 49

trabajadores, medianas empresas de 50 a 249 trabajadores y las grandes

empresas mayor a 250 trabajadores.

c) Según su ámbito de actuación: tenemos a las empresas nacionales, quienes abastecen las necesidades dentro del ámbito nacional, así mismo cuenta con activos y trabajadores que pueden ser en otros países, en diferentes actividades ya sea de producción o comercial; e internacionales estas empresas traspasan el ámbito nacional, el mismo que posee activos y trabajadores en diferentes países, así como diferentes actividades, ya sea de producción o comercial.

d) Según la propiedad de su capital; de acuerdo al tipo de capital con lo que cuenta la empresa se consideran privadas y públicas: en las empresas privadas la inversión y capital son aportados por personas naturales, que buscan lograr una rentabilidad y beneficios según la actividad de la empresa. En las empresas públicas en su mayoría o totalidad su capital es usada para todas las actividades que resultan de la economía pública del estado, quienes se encargan de brindar servicios a la población tales como la salud, educación, seguridad, etc.

e) Según su forma jurídica; se clasifican en empresas individual, autónomo, sociedad civil, mercantil (Sociedad Anónima, Sociedad de Responsabilidad Limitada, Sociedad Colectiva, Sociedad Laboral y Sociedad Cooperativa).

2.2.3.5. Ley 28015.

LEY N° 28015 Ley de la Promoción y formalización de las micro y pequeña empresa (2003) tiene como objeto “la promoción de la competitividad como formalización y desarrollo de las MYPE para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al PBI, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria” (pág. 1).

2.2.3.6. Ley 30056.

Ley n° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión (2013) tiene por objeto:

Establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las MYPE, estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas (pág. 1).

2.2.4. Teorías del sector servicio

Romero (2020) señala que la teoría al sector servicio se ve enfocada en la producción y productividad, es decir, la productividad se ve reflejado en el cálculo y medición para poder obtener un producto a utilizar, tales como: terreno, tiempo, trabajo y capital. Y en la producción se refiere a producto que se obtiene del proceso de la fábrica que se logra al elaborar algún bien o brindar un servicio con la finalidad de cubrir una necesidad.

González et al. (2014) precian que: “el sector servicios es un importante generador de empleo y representa una gran parte del PIB total tanto en economías desarrolladas como en economías en desarrollo, su crecimiento ha sido evidente en prácticamente todas las economías del mundo” (pág. 3).

2.2.4.1. Características.

En estos últimos años el sector servicio dio un cambio muy importante y por ende sus características también, tenemos a la comercialización a través del uso de la

tecnología, gracias a ello muchas de las actividades terciarias se pueden producir en un lugar y ser adquiridas en otro (Romero, 2020)

2.2.4.2. Clasificación.

González et al. (2014) clasifica al sector servicio de la siguiente manera:

- Comercio al por mayor y menor
- Restaurantes y hoteles
- Transportes y almacenajes y comunicaciones
- Instituciones financieras, seguros, inmobiliarias y servicios a las empresas
- Servicios comunitarios, sociales y personales

2.2.5. Empresa en estudio

La empresa en estudio fue creada por los esposos Olga Moreno Pineda y Arturo Cordova Sanchez, docentes de profesión, al ver que el sueldo de maestros no alcanzaba para cubrir con las necesidades de su familia, deciden crear su restaurante en el año 1996, denominado Las 200 Millas II, cuentan con un local propio. La empresa cuenta con RUC N° 10316233908, la empresa fue fundada por sus propietarios usando sus bienes propios y ahorros, el restaurante fue acreditado como micro empresa desde el 15 de julio de 2014.

Misión: “Ser reconocidos en Huaraz por el servicio y la calidad del producto tradicional, con calidad humana y principios éticos, que ofrece servicios y productos de excelencia en la comida y presentaciones originales”

Visión: “Satisfacer las necesidades gastronómicas de nuestros clientes, ofreciendo alimentos y servicio con la más alta calidad, donde se sobrepasen las expectativas de los mismos”

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

Economía y finanzas (2020) precisa que: es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada (pág. 1).

2.3.2. Definición de empresa

Emprendedores (2017) define a la empresa como: “una organización o institución dedicada a actividades con fines económicos y/o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par, busca de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial así como sus necesarias inversiones” (pág. 1)

2.3.3. Definición de micro y pequeña empresa

Es el sostenimiento, estabilidad de una sociedad, puede ser constituida por los miembros de una familia, ya que para constituirse se requiere de un capital mínimo, así mismo su producción es de baja escala y su ingreso al mercado es sustancial. Las microempresas se expanden de las comunidades vulnerables, el cual tienen un efecto multiplicador, es decir su ingreso se incrementa, estimulando la producción dentro del mismo local y promover otras actividades económicas (Ramirez, Maungaray & Flores, 2019).

2.3.4. Definición de servicio

Romero et al. (2014) definen que: “el sector servicios es un importante generador de empleo y representa una gran parte del PIB total tanto en economías

desarrolladas como en economías en desarrollo, su crecimiento ha sido evidente en prácticamente todas las economías del mundo” (pág. 2).

III. Hipótesis

Por su naturaleza nuestra investigación es descriptiva, simple y de caso; por ello no corresponde mencionar la hipótesis.

Hernández, Fernández & Baptista (2014) nos afirma que no en todas la investigaciones descriptivas se formulan hipótesis.

Por otro lado, Arias (2012) precisa que el estudio de nivel exploratorio, no se plantea hipótesis de manera explícita, es decir solo se trabaja con los objetivos, esto porque se cuenta con escasos conocimientos que se posee sobre el objeto de estudio.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Diseño de la investigación

El diseño fue no experimental, bibliográfico, documental y de caso. No experimental debido a que se realizó el estudio sin manipulación de la variable. Bibliográfico, porque en el objetivo específico n° 1 se realiza el análisis mediante la revisión bibliográfica de los antecedentes. Documental, pues se empleó la documentación pertinente. Y de caso porque se selecciona la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia – Huaraz.

Hernández et al. (2017) nos precisan que la investigación al ser no experimental, se refiere a observar el fenómeno tal como se da en su contexto natural, para ser analizados.

Según Ñaupas et al. (2018) la investigación descriptiva es de segundo nivel, inicial, que tiene por objetivo principal, recopilar información sobre las características, aspectos o dimensiones, así mismo clasifica los objetos, personas instituciones, así como los procesos naturales o sociales.

4.2. Población y muestra

Población

Lo conforman las Mype del rubro restaurantes del Perú.

Hernández et al. (2017) nos menciona una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones. Así mismo, que una vez

que se ha definido cuál será nuestra unidad de análisis, se procede a delimitar la población que va a ser estudiada y sobre la cual se pretende generalizar los resultados.

Ñaupas et al. (2018) definen que la población es el total de las unidades en estudio, el cual contiene las características que se requiere para ser consideradas, dichas unidades pueden ser personas, objetos, hechos o fenómenos.

Muestra

Lo conforma la micro empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia – Huaraz, 2020.

Hernández et al. (2017) determinan que la muestra en la investigación es un subconjunto, que nos ayudara a recolectar datos con el objetivo de responder el enunciado del problema.

4.3. Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSIONES	INDICADORES
Financiamiento	Es un recurso importante para llevar a cabo el desarrollo de la productividad y la eficiencia empresarial, el cual es un medio que facilita las condiciones competitivas tanto en los mercados nacionales e internacionales. (Palomino, 2009)	Fuentes de financiamiento	Interna	1. ¿Se utilizó recursos propios para el desarrollo de sus actividades?
				2. ¿Reinvirtió sus ganancias del año anterior para financiar la empresa?
			Externa	3. ¿La empresa adquirió bienes de proveedores para financiarse?
				4. ¿La empresa solicitó el apoyo que otorga el estado a través de programa de Reactiva Perú?
		Sistema de financiamiento	Instituciones financieras	5. ¿Solicitó préstamo a alguna institución financiera?
			Banca formal	6. ¿La institución financiera a la que recurrió fue formal?
		Costos de financiamiento	Tasa de interés	7. ¿Cuál fue la tasa de interés que pago por el préstamo que adquirió?
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	8. ¿El préstamo que adquirió la micro empresa fue a corto plazo?
			Largo plazo	9. ¿La micro empresa solicitó financiamiento a largo plazo?
		Usos de financiamiento	Capital de trabajo	10. ¿El financiamiento obtenido fue usado en capital de trabajo?

			Activo fijo	11.¿El préstamo fue usado en la compra de activos fijos?
			Activo corriente	12.¿El financiamiento obtenido fue usado en la compra de activos corriente?

Nota: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y encuesta.

Sánchez et al. (2018) señalan que la revisión bibliográfica “es la fase del proceso de investigación que consiste en una revisión del status del problema de investigación que por lo general, es el producto de la revisión que se destina a la elaboración del marco teórico” (p. 114)

Arias (2012) “se define la encuesta como una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismos, o en relación con un tema en particular” (p. 73)

Instrumentos

Se manejó las fichas bibliográficas y el cuestionario.

Ñaupas et al. (2018) “las fichas bibliográficas son aquellas que registran los datos de la edición de un libro, esto es: el nombre del autor, título, año de impresión, lugar de impresión, la editorial, y el número de páginas del libro” (p. 312)

Arias (2012) precisa que el cuestionario “es la modalidad de encuesta que se realiza de forma escrita mediante un instrumento o formato en papel contentivo de una serie de preguntas. Se le denomina cuestionario auto administrado porque debe ser llenado por el encuestado, sin intervención del encuestador” (p. 75)

4.5. Plan de análisis

La información recolectada fue estructurada, organizada y analizada acorde a los objetivos específicos planteados: En cuanto al objetivo específico n° 1, se realizó

un análisis bibliográfico de los antecedentes. En cuanto al objetivo específico n° 2, se desarrolló un análisis individual al cuestionario que se le aplicó a la propietaria de la micro del rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda. En cuanto al objetivo específico n° 3, elaboran las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la empresa en estudio.

4.6. Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPÓTESIS
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia – Huaraz, 2020</p>	<p>¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020?</p>	<p>Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del Perú. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020. 3. Elaborar las propuestas de mejora del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020 	<p>Por su naturaleza nuestra investigación es descriptiva, simple y de caso; por ello no corresponde mencionar la hipótesis.</p>

4.7. Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto, se sostiene que las investigaciones en la Uladech se tuvieron en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia:

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

Justicia:

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus

capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica:

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso:

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados

5.1. Resultados

Respecto al objetivo específico 1: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del Perú

Cuadro 1

Resultados de los antecedentes

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Fuentes de financiamiento	Izaguirre et al. (2020) Tapia & Jiménez (2018) Torres et al. (2017) Espinoza (2019) Zavaleta (2021)	Los autores citados precisan que las fuentes de financiamiento son internas y externas, las fuentes internas son las que se generan en la misma empresa, y las fuentes externas son que provienen de personas o empresas ajenas como créditos bancarios. Así mismo en su mayoría las Mype recurren a fuentes de terceros.	El financiamiento es el recurso principal para poder llevar a cabo las operaciones empresariales, por ello la forma de cómo se llegue a conseguir depende de la habilidad y necesidad de los gerentes y dueños de toda empresa.
Sistema de financiamiento	Rodríguez et al. (2020) Pampillón et al. (2021) Zavaleta (2021) Carranza (2022)	Los autores mencionados afirman que el sistema de financiamiento se dirige a aquellas unidades que cuentan con déficit. Por otro lado, las Mype financian sus actividades con la banca formal y créditos no bancarios.	El sistema de financiamiento es dado por las diferentes fuentes mediante el cual se puede conseguir recurso con la finalidad de cubrir las necesidades financieras de toda empresa.

Costos de financiamiento	Munoz & Gomez (2021) Llamas (2020) (Nuño, 2017) (A. López, 2020) (Zavaleta, 2021) Carranza (2022)	Los autores señalados precisan que los costos de financiamiento son los costos y gastos que la empresa incurre al contraer un préstamo, tales como: los gastos financieros, comisiones y la diferencia en tipo de cambio. Así mismo resultan de los pagos a terceros por usar un recurso ajeno por contratar algún producto o servicio financiero. La tasa de interés a pagar es de 15.72% anual y 1.31% a 5% mensual.	Los costos de financiamiento son los llamados intereses que se aplica al capital del préstamo que se otorga a la empresa que requiere de financiamiento, al mismo que se le aplica un porcentaje para su cobro, el cual es determinado por la política de cada institución financiera.
Plazos de financiamiento	(Tapia & Jimenez, 2018) Torres et al. (2017) (Espinoza, 2019) (Zavaleta, 2021) Carranza (2022)	Los autores nombrados nos mencionan que los plazos de financiamiento son de corto plazo que es una obligación menor a un año para solventar el activo circulante como caja, cuentas por cobrar, y de largo plazo que es adquirido a más de un año. Las Mype prefieren obtener créditos a corto plazo.	Los plazos de financiamiento se dan a través de tiempos, es decir a corto plazo que es igual o menor de un año y el largo plazo que es mayor a un año, así mismo depende de la cantidad de préstamo que se solicita para poder determinar los plazos.
Usos de financiamiento	(Chagerben et al., 2017) (Espinoza, 2019) (Zavaleta, 2021) Carranza (2022)	Los autores citados precisan que el financiamiento es usado para inversiones donde las ventas son constantes, para ello se necesita una inversión mínima. Así mismo para la compra de activos fijos y capital de trabajo.	El uso de financiamiento es de acuerdo a la necesidad de la empresa, puesto que al solicitar préstamo ya tiene determinado en que se invertirá dicho capital.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

5.1.1. Respecto al objetivo específico 2

Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020.

Cuadro 2

Resultados del cuestionario

Factores Relevantes	ITEMS (PREGUNTAS)	SI	NO	Oportunidades/ Debilidades
Forma de financiamiento	1. ¿Se utilizó recursos propios para el desarrollo de sus actividades?		X	La propietaria de la empresa utiliza bienes de proveedores para el desarrollo de sus actividades. Por otro lado, el restaurante Las 200 Millas II debería de utilizar los recursos con los que cuenta, así como reinvertir sus ganancias, así mismo solicitar apoyo que otorga el estado a través de programa de Reactiva Perú.
	2. ¿Reinvirtió sus ganancias del año anterior para financiar la empresa?		X	
	3. ¿La empresa adquirió bienes de proveedores para financiarse?	X		
	4. ¿La empresa solicitó el apoyo que otorga el estado a través de programa de Reactiva Perú?		X	
Sistema de financiamiento	5. ¿Solicitó préstamo a alguna institución financiera?	X		La empresa cuenta con la oportunidad de contar accesibilidad al sistema financiero para adquirir financiamiento
	6. ¿La institución financiera a la que recurrió fue formal?	X		
Costos de financiamiento	7. ¿Cuál fue la tasa de interés que pago por el préstamo que adquirió? Tasa: 9% anual	X		El costo del financiamiento es muy elevado, ya que la empresa pago el 9% de interés anual.
Plazos de financiamiento	8. ¿El préstamo que adquirió la micro empresa fue a corto plazo?		X	La empresa opta por el financiamiento a largo plazo, el cual es una oportunidad para la empresa.
	9. ¿La micro empresa solicitó financiamiento a largo plazo?	X		

Usos de financiamiento	10. ¿El financiamiento obtenido fue usado en capital de trabajo?	X		La inversión que se realiza con el financiamiento obtenido es muy importante ya que de ello depende los resultados que pueda obtener de dicha inversión.
	11. ¿El préstamo fue usado en la compra de activos fijos?	X		
	12. ¿El financiamiento obtenido fue usado en la compra de activos corriente?	X		

Fuente: Elaborado por la investigadora en base al cuestionario aplicado a la propietaria del restaurante “Las 200 Millas II” de Olga Moreno Pineda

5.1.2. Respecto al objetivo específico 3

Elaborar las propuestas de mejora del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020.

Cuadro 3

Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02

Factores relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N°1	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N°2	Explicación
Fuentes de financiamiento	El financiamiento es el recurso principal para poder llevar a cabo las operaciones empresariales, por ello la forma de cómo se llegue a conseguir depende de la habilidad y necesidad de los gerentes y dueños de toda empresa.	La propietaria de la empresa utiliza recursos ajenos para el desarrollo de sus actividades. Por otro lado, el restaurante Las 200 Millas II debería de adquirir apoyo del estado través de programa de Reactiva Perú.	Las Mype cuentan con la oportunidad de mejorar sus ganancias gracias al financiamiento externo a la que pueden acceder, la fuente más usada es el financiamiento externo y a largo plazo.
Sistema de financiamiento	El sistema de financiamiento es dado por las diferentes fuentes mediante el cual se puede conseguir recurso con la finalidad de cubrir las necesidades financieras de toda empresa.	La empresa cuenta con la oportunidad de contar accesibilidad al sistema financiero para adquirir financiamiento	La oportunidad que tienen las Mype es acudir a las diferentes empresas financieras que cuentan con diversos sistemas que la empresa interesada puede elegir y optar por la que le ofrece mejores condiciones.
Costos de financiamiento	Los costos de financiamiento son los llamados intereses que se aplica al capital del préstamo que se otorga a la empresa que requiere de	El costo del financiamiento es muy elevado, ya que la empresa pago el 9% de interés anual, siendo menor si se negocian	La oportunidad que tienen las Mype es optar por un sistema de financiamiento que ofrece diversas tasas de interés, el cual es establecido por la

	financiamiento, al mismo que se le aplica un porcentaje para su cobro el cual es determinado por las entidades la política de cada institución financiera	con otras entidades bancarias.	institución financiera, de acuerdo a la cantidad y los plazos que se adquiriera el capital.
Plazos de financiamiento	Los plazos de financiamiento se dan a través de tiempos, es decir a corto plazo que es igual o menor de un año y el largo plazo que es mayor a un año, así mismo depende de la cantidad de préstamo que se solicita para poder determinar los plazos.	Los plazos de financiamiento que adquiere la empresa es de largo plazo.	Los plazos de financiamiento que ofrecen las diferentes entidades financieras son una oportunidad para las Mype, ya sean a corto plazo o a largo plazo, por ello la empresa en estudio opta por el largo plazo, es decir más de 1 año.
Usos de financiamiento	El uso de financiamiento es de acuerdo a la necesidad de la empresa, puesto que al solicitar préstamo ya tiene determinado en que se invertirá dicho capital.	La inversión que se realiza con el financiamiento obtenido es muy importante ya que de ello depende los resultados que pueda obtener de dicha inversión.	El financiamiento que adquieren las Mype son una oportunidad que tienen que saber invertir de la mejor manera puesto que de ello depende los resultados a obtener.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

Los autores señalados (Espinoza, 2019), Zavaleta (2021), Carranza (2022) nos afirman que las Mype recurren a fuentes de terceros, solicitando créditos financieros a una tasa del 5% mensual de la banca formal del BCP, la cual solicita créditos a corto plazo, para financiarlo en inversiones, así mismo acuden a una Banca Formal (BCP), dicho otorgamiento se brindó cumpliendo los requisitos solicitados a una tasa de interés de 1.15% mensual en un periodo de corto plazo, dentro de 12 meses. Lo que (Chagerben et al., 2017), Economía y finanzas (2020) afirman que el financiamiento es usado para inversiones donde las ventas son constantes, para ello se necesita una inversión mínima, es decir, es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a la forma de financiamiento:

El restaurante Las 200 Millas II cuenta con financiamientos ajenos, a través de bienes de proveedores, el cual significa que la empresa en estudio acude a recursos ajenos con la finalidad de contar con financiamiento con la cual ejecutar las actividades económicas de la empresa. La empresa en estudio aprovecha de las oportunidades de financiamiento externo con las que cuenta.

Respecto al Sistema de Financiamiento:

El restaurante solicita préstamo a una institución financiera formal, aprovechando el sistema de financiamiento que le ofrecen para poder cubrir las

necesidades con las que cuenta. La propietaria busca beneficios de oportunidades que ayudan a crecer su empresa.

Respecto al Costo del Financiamiento:

La empresa adquiere préstamo con una tasa de interés del 9% anual, el costo de la tasa de interés es muy elevado, así mismo le genera más gasto a la empresa. La tasa de interés que se aplica al préstamo obtenido es elevada, de acuerdo al monto y el plazo acordado, el cual significa para la empresa una debilidad.

Respecto al Plazo de Financiamiento:

El plazo de financiamiento que adquirió la empresa en estudio al solicitar un préstamo fue de largo plazo, el cual fue de gran ayuda ya que se pagó en partes y tuvo más tiempo. La oportunidad que se le ofrece a la empresa es la de adquirir un financiamiento, donde la propietaria opta por el de largo plazo.

Respecto al Uso del Financiamiento:

El financiamiento obtenido fue usado en capital de trabajo y en la compra de activos fijos y corrientes, recursos muy necesarios para el desarrollo de las actividades económicas del restaurante. El uso que pueden darle al financiamiento adquirido es muy importante, pues de ello depende los resultados que se llegue a obtener a favor de la empresa.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a la Forma de financiamiento:

Las Mype cuentan con las fuentes de financiamiento interno y externo, siendo además de corto y largo plazo, la empresa en estudio opta por las fuentes externas, y de largo plazo. El financiamiento que obtiene toda empresa es con la finalidad de mejorar sus ganancias y no liquidar la empresa, puesto el funcionamiento de toda empresa depende del financiamiento con la que cuenta.

Respecto al Sistema de Financiamiento:

El sistema de financiamiento que ofrecen las entidades financieras es una oportunidad para las Mype, pues se pueden acoger de acuerdo a sus necesidades y recursos con los que cuenta la empresa interesada del préstamo. El sistema de financiamiento es dado de acuerdo a la política de una institución financiera, el cual brinda diferentes opciones a ser elegidas por las Mype que recurran a solicitar financiamiento.

Respecto al Costo del Financiamiento:

Las Mype que necesiten un préstamo tiene que pagar por un costo de financiamiento llamado interés que es establecida por la institución financiera que ofrece diversas tasas. El costo de financiamiento que ofrezca una institución financiera puede ser negociada de acuerdo a la cantidad que se adquiera, así como el plazo que se solicite el préstamo.

Respecto al Plazo de Financiamiento:

Los plazos de financiamiento son ofrecidos por las entidades financieras, siendo de corto y largo plazo, el mismo que es elegido por la empresa interesada en el préstamo. El plazo de financiamiento elige la empresa que solicita el préstamo de

acuerdo a la cantidad de capital que se presta y al ingreso que se proyecta generar para poder realizar la devolución correspondiente.

Respecto al Uso del Financiamiento:

Las Mype que adquieren financiamiento optan por invertir dicho préstamo en capital de trabajo, compra de activos fijos y activos corrientes. La empresa que adquiere financiamiento tiene que invertir dicho presupuesto de la mejor manera, pues es una oportunidad de mejorar la empresa y de ello depende los resultados que va obtener la empresa en un futuro.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusión

6.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye, según los autores analizados de los antecedentes, en su mayoría las micro y pequeñas empresas al no cubrir sus necesidades económicas con sus recursos propios para llevar a cabo sus operaciones económicas, recurren a las fuentes de financiamiento de terceros, es decir solicitan créditos financieros de las diferentes instituciones financieras, como es la banca formal, donde solicitan préstamos a corto plazo, así mismo se requiere cumplir con ciertos requisitos, que establece la misma entidad no bancaria, para tener acceso a dicho beneficio.

Respecto al aporte de la investigadora, se propone a la empresa de servicios analizar el financiamiento de sistema tanto bancario y no bancario, puesto que ambos sistemas pueden brindarle financiamiento, con la finalidad de cubrir las necesidades económicas de la empresa y obtener más activos para mejorar su empresa.

6.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que de acuerdo al cuestionario que se realizó a la propietaria de la micro empresa sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II, se puede afirmar que cuenta con financiamiento externo, es decir utiliza recursos externos solicitando préstamo de una institución financiera formal, acudiendo a un costo de financiamiento del 9% de tasa de interés anual, el cual es una tasa muy elevada para ser pagada por la empresa, el financiamiento obtenido fue a largo plazo, obteniendo mayor facilidad en un sistema no bancario, el mismo que utilizo en capital de trabajo, compra de activos fijos y activos corrientes.

Respecto al aporte de la investigadora, se propone a la propietaria trabajar con recursos propios y ajenos, ya que le da mayores facilidades de cubrir con las necesidades con la cuenta su empresa, así mismo solicitar apoyo que otorga el estado a través de programa de Reactiva Perú, en cuanto a la tasa de interés se le recomienda negociar por un porcentaje menor.

6.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye que la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante Las 200 Millas II de Olga Moreno; cuenta con la oportunidad de contar con financiamiento externo, así mismo acudir al sistema de financiamiento de la entidad no bancaria, pagando un interés por el préstamo, el cual es solicitado a largo plazo, aprovechando las facilidades que se le ofreció, utilizando dicho financiamiento en capital de trabajo y compra de activos fijos y corrientes.

Respecto al aporte de la investigadora, se recomienda mantener estable el financiamiento con la que debe dar frente a las necesidades económicas de su empresa, acogiéndose al sistema de financiamiento de acuerdo a sus necesidades, siendo negociada la tasa de interés a aplicarse a dicho préstamo, así mismo optar por el plazo que más le convenga, siendo recomendado optar por una entidad no bancaria, e invertir dicho préstamo en las necesidades principales de la empresa.

6.1.4. Conclusión general:

En conclusión, el financiamiento que utiliza la micro empresa en estudio, es el financiamiento externo, el cual es solicitado a una entidad no bancaria, ya que le brindan mayores facilidades, optando por largo plazo y pagando una tasa de interés por el préstamo, dicho financiamiento es invertido en capital de trabajo y en la compra de activos fijos y corrientes.

Se propone a la empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II, optar por el financiamiento interno, ya que es un recurso con la que cuenta la misma empresa, de esa manera mantener siempre el financiamiento en la empresa y de esa manera llevar a cabo sus actividades económicas, así mismo solicitar apoyo que otorga el estado a través de programa de Reactiva Perú.

Se propone a la empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II, al requerir financiamiento externo acudir a una institución financiera formal, de una entidad no bancaria, ya que dicha entidad ofrece mayores facilidades.

Se propone a la empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II, en cuanto al costo de financiamiento realizar una negociación con la entidad financiera, ya que dicha tasa de interés puede ser negociada de acuerdo a la cantidad de préstamo obtenido y el plazo a determinar.

Se propone a la empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II, el plazo de financiamiento se debe determinar de acuerdo al monto de préstamo a solicitar, así mismo teniendo en cuenta el ingreso que se proyecta obtener para poder realizar el pago del capital más los intereses.

Se propone a la empresa del sector servicio rubro restaurante Las 200 Millas II, que el uso del financiamiento es muy importante, por ello el préstamo obtenido se tiene que invertir en lo que realmente necesita la empresa, para lograr buenos resultados a favor de la empresa.

VII. Aspectos complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

Amado, J. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017* [Tesis de titulación, Uladech Católica]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10324>

Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación* (Episteme (ed.); 6°).
<https://www.researchgate.net/publication/301894369>

Baldeos, L. (2020). Planeación estratégica y la competitividad de las MYPES en la provincia de Huaura del Perú. *San Gregorio*, 43, 1–14.
<https://revista.sangregorio.edu.ec/index.php/REVISTASANGREGORIO/article/view/1235>

Cadenas, Y. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021* [Uadech Católica].
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/30738>

Camones, Y. (2021). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad en la Micro Empresa de Servicio Restaurante El Horno E.I.R.L. – Provincia de Huaraz, 2019* [Uladech Católica]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/21521>

Carranza, C. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Líder Ingeniería y Transportes E.I.R.L” - Huaraz, 2021* [Uladech Católica].
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/26645>

Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017). *La Importancia del Financiamiento en el Sector Microempresario* (Vol. 3).

<http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>

Cribillero, K. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Tour Las Dunas E.I.R.L - Chimbote, 2021*. [Uladech Católica].

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/23969>

Dini, M., & Stumpo, G. (2020). MIPIMES en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. In *Cepal*.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf

Economía y finanzas. (2020). *Financiamiento*. <https://concepto.de/financiamiento/>

Emprendedores. (2017). *Empresa, ¿qué es y cuál es su valor?*

<https://mipropiojefe.com/6-conceptos-clave-empresa-segun-expertos/#:~:text=Para el autor del Diccionario,o a la prestación de servicios.>”

Espinoza, J. (2019). *Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Transportes Mendoza de*

Chimbote, 2018 [Uladech Católica]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/16214>

Figueroa, N. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa*

servicios e inversiones generales M y R S.R.L. - Chimbote, 2021 [Uadech Católica]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/25776>

García, S. (2021). Teoría económica de la empresa. *Serie Universitaria*, 1–421.

- García, V. (2016). *Análisis financiero: un enfoque integral* (Grupo Edit).
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/40426>
- González, M., Del Río, C., & Domínguez, J. (2014). *Los servicios: concepto, clasificación y problemas de medición*. 10–19.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=1317365>
- Guadamuz, A. (2015). *El aval*. https://escuelajudicialpj.poder-judicial.go.cr/Archivos/documentos/revs_juds/Revista_116/PDFs/09-aval.pdf
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. del P. (2017). *Metodología de la Investigación* (McGrawHill (ed.); 6°). <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Illanes, L. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas En Chile* [Tesis de maestría, Universidad de Chile].
<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690>
- Izaguirre, J., Carhuacho, I., & Silva, D. (2020). *Finanzas para no financieros* (Universidad Internacional del Ecuador Guayaquil (ed.)).
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/136839>
- Juancho, Y. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad del nativo restaurant E.I.R.L. de comida típica del Distrito de Rupa Rupa periodo 2016 – 2018* [Uladech Católica].
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/14494>
- Laurel, Y. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios*,

- rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2019* [Tesis de titulación, Uladech Católica]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11370>
- León, E., & Saavedra, M. (2018). Fuentes de Financiamiento para las Mipyme en México [Universidad del Caribe, Mexico]. In *Sources of financing for msme in Mexico*. (Issue 1). <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Leon, F. (2020). Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderas de la provincia de Huaraz, 2019 [Uladech Católica]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16992>
- LEY N° 28015 Ley de la Promoción y formalización de las micro y pequeña empresa. (2003). *LEY N° 28015 Ley de la Promoción y formalización de las micro y pequeña empresa. 7*. <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Ley n° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. (2013). *Ley n° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. 5*. https://www.sbn.gob.pe/documentos_web/Normas_Sectoriales/ley_30056.pdf
- 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 Faraon, distrito de Amarilis, 2019* [Uladech Católica]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/16861>
- Llamas, J. (2020). Costos financieros. *Economipedia*.

- <https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html>
- López, A. (2020). *Decisiones de financiación en la empresa*. 36.
<http://uvadoc.uva.es/handle/10324/46172>
- López, G., Mata, M., & Becerra, F. (2018). *Planificación de empresas* (Editorial).
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/120837>
- López, J., & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil* [Tesis de titulación, Universidad De Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>
- Martínez, E. (2018). *Iniciación en la economía y gestión de empresas* (Universida).
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/44015>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2021). *Guía sobre el Régimen laboral de la micro y pequeña empresa*.
https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf?v=1634171555
- Mori, C. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales, sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Iquitos, 2019* [Tesis de titulación, Uladech Católica]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10998>
- Munoz, A., & Gomez, Y. (2021). *Gestión financiera: notas de clase. I* (Universida).
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/214565>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. In ediciones de la

- U (Ed.), *Journal of Chemical Information and Modeling* (5°, Vol. 53, Issue 9).
<https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Nuño, P. (2017). Costes financieros. *Emprende Pyme*.
<https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>
- Olórtegui, I. (2021). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro pollerías en la provincia de Huaraz, 2021* [Uladech Católica]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/25561>
- Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas* (El Cid (ed.)).
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/29076?page=16>.
- Pampillón, F., Cuesta, M., & Ruza, C. (2021). *Sistema financiero en perspectiva* (UNED-Uni).
<http://portal.uned.es/Publicaciones/htdocs/pdf.jsp?articulo=6501307GR01A01>
- Peréz, E., & Vejarano, N. (2019). Fuentes de financiamiento para el incremento de rentabilidad de las MYPE de Galerías Alfa, sector comercio de ropa, Chimbote – 2018. *Repositorio Institucional - UCV*, 0–36.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/57458/B_Perez_PEE-Vejarano_GNE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramirez, N., Maungaray, A., & Flores, Y. (2019). *Financiamiento y capacitación en las microempresas Mexicanas* (Migue Ángel Porrúa (ed.)).
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/128235>
- Ramírez, V. P., Armas, E. V., Ríos, M. H., Fabián, L. Á., & Bustamante, Y. (2019). *Teorías sobre estructura de capital y rentabilidad en las compañías*. 22, 25–34.

<https://doi.org/10.15381/gtm.v22i44.17306>

Ramos, C. (2020). La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento y la Formalización en las Mype de la Provincia de Sullana, Perú. *Revista Tecnológica - ESPOL*, 32(1), 5. <https://doi.org/10.37815/rte.v32n1.699>

Rivera, C. (2021). Caracterización del financiamiento del restaurante Cevichería Las Gaviotas del distrito de Ayabaca y sus propuesta de mejora 2021 [Uladech Católica]. In *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*.
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/23611>

Rodríguez, J., De Hoyos, B., Rodríguez, P., & Machado, L. (2020). *Introducción al sistema financiero y mercado de capitales*.
[https://mjherman.webs.ull.es/SISTEMA FINANCIERO PDF.pdf](https://mjherman.webs.ull.es/SISTEMA_FINANCIERO_PDF.pdf)

Rodriguez, Y. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa de transportes Cordillera Negra S.A.C. Huaraz, 2021* [Uladech Católica]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/28609>

Romero, J. (2020). *El sector servicios en la economía: el significado de los servicios a empresas intensivos en conocimiento*. 1–35.
<https://www.ptonline.com/articles/how-to-get-better-mfi-results>

Romero, J., Toledo, Y., & Ocampo, V. (2014). *El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio*. 1–20.
<https://www.researchgate.net/publication/333811355>

Salinas, M., Badillo, I., & Tejeida, R. (2018). Determinantes sistémicos de viabilidad en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en México. *Científica*, 22(2),

147–156. <https://www.redalyc.org/journal/614/61458109008/61458109008.pdf>

Saltos, V. (2020). *Análisis y propuesta de mejoramiento de procesos en la empresa "Restaurante la Cañita"* [Tesis de Maestría, Universidad Andina Simón Bolívar]. <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/7205/1/T3106-MAE-Saltos-Analisis.pdf>

Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de Términos en Investigación Científica, Tecnológica y Humanística*.
<http://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1480>

Tapia, C., & Jiménez, J. (2018). *Cómo entender finanzas sin ser financiero* (Instituto). <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/123437>

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por la pequeñas y medianas empresas*.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>

Vera, J. (2018). *Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué* (Vol. 53, Issue 9) [Tesis de maestría, Universidad del Tolima].
<http://repository.ut.edu.co/handle/001/2490>

Zavaleta, J. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa estación de servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020* [Uladech Católica].
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/22872>

Anexos 1: Cuestionario aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO APLICADO A LA PROPIETARIA DE LA MICRO EMPRESA
DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO RESTAURANTE “LAS 200 MILLAS II” DE
OLGA MORENO PINEDA, INDEPENDENCIA - HUARAZ, 2020

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar la tesis denominado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector servicio, rubro restaurante “Las 200 Millas II” de Olga Moreno Pineda, Independencia - Huaraz, 2020, la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, motivo por el cual solicito a usted marcar la respuesta que considere correcta, el contenido de los datos brindados se mantendrá en estricta reserva.

1. ¿Se utilizó recursos propios para el desarrollo de sus actividades?
a) Si No
2. ¿Reinvirtió sus ganancias del año anterior para financiar la empresa?
a) Si No
3. ¿La empresa adquirió bienes de proveedores para financiarse?
 Si b) No
4. ¿La empresa solicitó el apoyo que otorga el estado a través de programa de Reactiva Perú?
a) Si No

Anexo 2: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

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

La presente investigación se titula: "PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO PARA LA MICRO EMPRESA "LAS 200 MILLAS II" DEL DISTRITO DE INDEPENDENCIA - 2020." y es dirigido por la estudiante Jamanca Guillén, Irene Flor, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa "LAS 200 MILLAS II" del distrito de Independencia-2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo.

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

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de una carta de agradecimiento. Si desea, también podrá escribir al correo irenejamanca.1992@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: Olga Virginia Moreno Pineda

Fecha: 24 de setiembre 2020.

Correo electrónico: dgamorenopineda@gmail.com

Firma del participante: [Firma]

Firma del investigador (o encargado de recoger información): [Firma]