



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA CENTRO DE NEGOCIOS PRODUCTOS,
SERVICIOS E INVERSIONES LINE TEC PERÚ E.I.R.L. DE
HUARAZ, 2020**

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

AUTOR

MEDINA, DARWIN JAIME

ORCID: 0000-0002-3558-4232

ASESOR

SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ - PERÚ

2021

Título de la tesis

Características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.

Equipo de trabajo

AUTOR

Medina, Darwin Jaime

ORCID: 0000-0002-3558-4232

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

ASESOR

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

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

JURADO

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélida Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Broncano Díaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

Jurado de investigación

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza
ORCID: 0000-0001-7876-5992
Presidente

Broncano Osorio, Nélica Rosario
ORCID: 0000-0003-8970-5629
Miembro

Broncano Díaz, Alberto Enrique
ORCID: 0000-0003-1625-8770
Miembro

Suárez Sánchez, Juan de Dios
ORCID: 0000-0002-5204-7412
Asesor

Agradecimiento

A Dios, por brindarme la vida y salud que me permiten ser feliz día a día, concretizar mis sueños y lograr mis metas personales y profesionales.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por contribuir en mi desarrollo profesional, a los docentes por inculcarme sus conocimientos, aconsejarme y corregirme en los errores que cometí en mi formación universitaria.

Al Dr. CPCC. Juan de Dios Suarez Sánchez, Docente Tutor Investigador, por haber aportado sus conocimientos, experiencia, paciencia y motivación en la elaboración del presente estudio de investigación.

Darwin Jaime.

Dedicatoria

A mi familia, en especial a mis hijos quienes depositaron toda su confianza en mí para lograr este objetivo, mismo que será un triunfo común para todos, así como son un gran apoyo emocional para alcanzar todo lo que me planteo. A mis compañeros de estudio, a mis maestros y amigos, quienes sin su ayuda nunca hubiera podido hacer esta tesis. A todos ellos se los agradezco desde el fondo de mi alma. Para todos ellos hago esta dedicatoria

Darwin Jaime.

Resumen

La investigación se realizó considerando la pregunta de investigación denominada ¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020?, se tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020. En la ejecución de este estudio de investigación se utilizó el diseño de investigación descriptivo, cuantitativo, transversal y no experimental; para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. De acuerdo a los resultados, el 80% afirma que financiaron el negocio con recursos personales, el 80% afirma que el financiamiento obtenido fue a corto plazo, el 80% afirma que las entidades financieras les brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio y el 80% afirma que el financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo. Se concluye que, la microempresa se caracteriza por disponer de financiamientos internos y externos, que cuenten con garantías prendarias, en cuanto a las estrategias financieras procura conocer las políticas y riesgos que pueda tener la empresa respecto a la entidad financiera con la cual va a trabajar, además cuenta con créditos de acuerdo al monto e interés adecuado para cubrir las necesidades financieras de la empresa, y por último tiene un fondo de reinversiones que le permite resguardar algunas contingencias de la microempresa.

Palabras Clave: Estrategias, Financiamiento, Instituciones financieras, Microempresa, Préstamos, Recursos.

Abstract

The research was carried out considering the research question called What are the characteristics of the financing of the microenterprise business center, products, services and investments LINE TEC PERÚ E.I.R.L. de Huaraz, 2021? the general objective was: To determine the financing characteristics of the microenterprise business center, products, services and investments LINE TEC PERÚ E.I.R.L. de Huaraz, 2021. In the execution of this research study the descriptive, quantitative, cross-sectional and non-experimental research design was used; For data collection, the survey technique was used and the questionnaire was used as an instrument. According to the results, 80% affirm that they financed the business with personal resources, 80% affirm that the financing obtained was short-term, 80% affirm that the financial entities provided them with adequate interest rates for the business and 80% affirm that the financing obtained was invested in improving the working capital. It is concluded that, the microenterprise is characterized by having internal and external financing, which have collateral guarantees, in terms of financial strategies it tries to know the policies and risks that the company may have with respect to the financial entity with which it is going to work. It also has credits according to the amount and adequate interest to cover the financial needs of the company, and finally it has a reinvestment fund that allows it to protect some contingencies of the company.

Key Words: Strategies, Financing, Financial Institutions, Microenterprise, Loans, Resources.

Índice

Contenido	Página
Carátula.....	ii
Título de la tesis.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado de investigación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice.....	ix
Índice de tablas.....	xii
Índice de figuras.....	xiii
I. Introducción.....	14
II. Revisión de la literatura.....	21
2.1. Antecedentes.....	21
2.2. Bases teóricas.....	28
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	28
a) La teoría de Modigliani y Miller.....	28
b) Financiamiento.....	29

c) Las fuentes de financiamiento.....	30
d) Plazos de financiamiento.....	31
e) Estrategias financieras.....	33
f) Sistema financiero.....	34
g) Las políticas de financiamiento en las empresas.....	36
2.2.2. Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	37
2.3. Marco conceptual.....	39
a) Financiamiento a corto plazo.....	39
b) Financiamiento a largo plazo.....	39
c) Fondo de reinversiones.....	39
d) Instituciones bancarias.....	39
e) Inversión en capital.....	40
f) Inversionistas.....	40
g) Montos de crédito.....	40
h) Priorización de gastos.....	40
i) Recursos personales o ajenos.....	40
j) Riesgos financieros.....	41
k) Sucursal.....	41
l) Sujeto de crédito.....	41
m) Tasas de interés.....	41
n) Venta de activos.....	41

III. Hipótesis	43
IV. Metodología.....	44
4.1. Diseño de la investigación.....	44
4.2. Población y muestra.....	44
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	45
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	47
4.5. Plan de análisis	47
4.6. Matriz de consistencia	48
4.7. Principios éticos.....	49
V. Resultados	50
5.1. Resultados.....	50
5.2. Análisis de resultados	57
VI. Conclusiones y Recomendaciones.....	61
6.1. Conclusiones.....	61
Aspectos complementarios	64
Recomendaciones	64
Referencias bibliográficas.....	65
Anexos	73

Índice de tablas

Contenido	Página
Tabla 1: Financiaron el negocio con recursos personales.....	50
Tabla 2: Financiaron el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos.	50
Tabla 3: Se realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa.	51
Tabla 4: Los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias. .	51
Tabla 5: Los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía.	51
Tabla 6: El financiamiento obtenido fue a corto plazo.	52
Tabla 7: El financiamiento obtenido fue a largo plazo.	52
Tabla 8: Al momento de solicitar el préstamo les brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros.	52
Tabla 9: El financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales.....	53
Tabla 10: Las entidades financieras les brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio.	53
Tabla 11: El financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo.53	
Tabla 12: Tienen conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicitó un préstamo.	54
Tabla 13: Los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos.....	54
Tabla 14: La empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos.	55
Tabla 15: La empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago.	55
Tabla 16: La empresa prioriza el pago a los proveedores y personal.	56

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura 1: Financiaron el negocio con recursos personales.	74
Figura 2: Financiaron el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos.	75
Figura 3: Se realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa.	76
Figura 4: Los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias.	77
Figura 5: Los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía.	78
Figura 6: El financiamiento obtenido fue a corto plazo.....	79
Figura 7: El financiamiento obtenido fue a largo plazo.....	80
Figura 8: Al momento de solicitar el préstamo les brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros.....	81
Figura 9: El financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales.	82
Figura 10: Las entidades financieras les brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio.....	83
Figura 11: El financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo.	84
Figura 12: Tienen conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicitó un préstamo.	85
Figura 13: Los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos. ...	86
Figura 14: La empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos.	87
Figura 15: La empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago.....	88
Figura 16: La empresa prioriza el pago a los proveedores y personal.....	89

I. Introducción

El presente trabajo de investigación se deriva de la línea de investigación denominada: “Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas (MYPE)” correspondiente a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Actualmente, los mercados se están adecuando a los grandes cambios tecnológicos que conlleva la globalización, los mismos que se manifiestan en el crecimiento del flujo de bienes, capitales y servicios los cuales influyen significativamente en los mercados, en el proceso productivo y en las necesidades de los consumidores. Este cambio hace que los países opten por buscar estrategias que contribuyan a mejorar la competitividad de las empresas mediante la implementación de nuevas tecnologías y mejora de la gestión del capital humano y los procesos. Estos cambios permitirán impulsar un sector empresarial que no se ha tomado en cuenta en los últimos años, nos referimos a las micro y pequeñas empresas; estas han logrado dinamizar los mercados mediante su participación mayoritaria en la producción de bienes y servicios, la generación de puestos de trabajo, el emprendimiento y la innovación de sus procesos; no obstante, estas fuentes económicas en la actualidad presentan puntos débiles que tienen que ser tomados en cuenta para mejorar su desarrollo, tales como: su limitada infraestructura, la falta de capacitación de sus trabajadores, el limitado financiamiento, apoyo institucional y gestión empresarial; de no ser solucionadas podrían afectar considerablemente la economía mundial (Lecuona, 2014).

La mayoría de los microempresarios consideran que uno de estos puntos débiles es el financiamiento, el cual se debe de tener muy en cuenta al momento de

crear una micro y pequeña empresa; mejor dicho, tienen muchas limitaciones al momento de acceder a un financiamiento que les permita contar con un capital para el desarrollo de sus actividades. Podemos apreciar que las entidades financieras promueven facilidades en cuanto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas; sin embargo, se tienen que cumplir una serie de requisitos que van desde contar con garantías, capacidad de pago, historial crediticio, entre otros; lo que hacen que los microempresarios puedan ser considerados como “sujetos de crédito” y puedan acceder al financiamiento de sus emprendimientos (Lira, 2009).

Cuando nos referimos al financiamiento de micro y pequeñas empresas, estamos ante un problema muy importante que enfoca como está funcionando el mercado de créditos debido a que estos afectan el desarrollo económico de los países, principalmente de este tipo de empresas, no solo de aquellas que se encuentran operando en el mercado sino también de las que están en proceso de creación. Entonces hablar de financiamiento es muy importante porque se requiere que los gobiernos contribuyan a la disminución de fallos en el mercado y de esta manera contribuir al desarrollo productivo empresarial a través del fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas. Finalmente, las limitaciones para el acceso a créditos afectan a las micro y pequeñas empresas debido a que estas no van a disponer de un financiamiento que contribuya a mejorar, ampliar o mejorar sus procesos de producción y, en el peor de los casos, implica el cierre definitivo de las micro y pequeñas empresas (Ferraro et al., 2011).

En estos tiempos, la situación económica que atraviesa nuestro país afecta a las familias las cuales no pueden cubrir sus necesidades con una sola fuente de ingresos, por esto, la mayoría considera que la creación de un negocio mejoraría

considerablemente la economía familiar mediante la generación de ingresos y trabajo para cada uno de los miembros de la familia. Y aquellas micro y pequeñas empresas que ya están en desarrollo al verse afectadas por la situación actual optan por buscar nuevas formas de financiamiento o mejorar de las que ya disponen.

En ese contexto, planteamos el siguiente problema de la investigación:

¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020?

Para dar solución a esta interrogante planteamos el siguiente objetivo general:

Determinar las características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020; y se plantean los objetivos específicos:

Describir las características de las fuentes de financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.

Describir las características de los plazos de financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.

Describir las características de las estrategias financieras de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.

El estudio es muy importante porque nos permitió identificar las características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de

Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz; así también el estudio se justifica teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

Justificación teórica, el estudio en mención permitió darle sustento teórico mediante la adopción de teorías que sustenten la variable y el marco teórico relacionado al financiamiento con el uso de conceptos, teorías, definiciones, principios y postulados que ayudarán a la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. Así mismo, la finalidad de esta investigación es darle un apoyo teórico a la problemática que se desea absolver, es decir, esta investigación ayudó a llenar los vacíos de conocimiento de la empresa respecto al tema en estudio. De esta manera, se reafirma la validez teórica del financiamiento en las microempresas y que los resultados sean un complemento teórico que se fundamentó en el trabajo de investigación realizado.

Justificación metodológica, para cumplir con los objetivos del estudio, la investigación hizo uso del método científico mediante la evaluación de la situación actual, el planteamiento de procedimientos y la creación de estrategias de gestión, por lo que los resultados son importantes para las finanzas empresariales; además, permitió la elaboración de los instrumentos de medición de acuerdo al problema, objetivos y metodología, según las variables e indicadores de investigación.

Justificación práctica, los resultados de la investigación contribuirán con la comunidad académica universitaria, porque servirá como fuente de información para los futuros investigadores. Así también fue de utilidad para la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. porque le permitió conocer las diversas fuentes de financiamiento, los plazos de financiación y las estrategias financieras para el crecimiento

empresarial, también contribuirán al desarrollo y la competitividad de la empresa. Por lo tanto, los resultados tendrán una aplicación práctica la cual servirá para proponer mejoras respecto al financiamiento de la microempresa en estudio.

En cuanto a la metodología del estudio, la investigación fue cuantitativa, porque nos permitió entender y mejorar la comprensión del contexto social respectivo. Así también fue un estudio de nivel descriptivo, no experimental y transversal. La población estuvo conformada por 5 trabajadores de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz; debido a que la población fue finita y muy pequeña, la muestra también fue de 5 trabajadores. Para la recolección de la información se utilizó la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento. Para el análisis estadístico, se utilizó el software Microsoft Excel 2019 que permitió presentar la información analizada de manera sistematizada en tablas de frecuencias y gráficos para realizar la descripción e interpretación de las mismas.

De acuerdo a los resultados obtenidos respecto a la encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, se observa que, del total de trabajadores encuestados, el 80% afirma que financiaron el negocio con recursos personales, el 80% menciona que financiaron el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos, el 80% afirma que se realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa, el 80% afirma que los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias y también el 80% afirma que los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía; el 80%

afirma que el financiamiento obtenido fue a corto plazo y el 40% afirma que el financiamiento obtenido fue a largo plazo, el 20% afirma que al momento de solicitar el préstamo les brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros, el 20% afirma que el financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales, el 80% afirma que las entidades financieras les brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio, el 80% afirma que el financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo, el 80% afirma que tienen conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicito un préstamo, el 60% afirma que los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos, el 80% afirma que la empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos, el 100% afirma que la empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago y el 80% afirma que la empresa prioriza el pago a los proveedores y personal.

Al concluir la investigación hemos logrado determinar las características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, en el año 2020. En función a los resultados hallados se concluye que la microempresa se caracteriza por disponer de financiamientos internos y externos, que cuenten con garantías prendarias, así mismo dispone de los ingresos generados por la venta de muebles o máquinas en desuso, en cuanto al tipo de financiamiento dispone mayormente de préstamos a corto plazo que le permiten contar con efectivo inmediatamente; así también en cuanto a las estrategias financieras procura conocer las políticas y riesgos que pueda tener la empresa respecto a la entidad financiera con la cual va a trabajar, además cuenta con créditos de acuerdo al monto e interés adecuado para cubrir las

necesidades financieras de la empresa, y por último tiene un fondo de reinversiones que le permite resguardar algunas contingencias de la empresa.

II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes

Antecedentes internacionales

López y Farías (2018) en la tesis titulada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil”. Realizado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El presente trabajo de investigación, cuyo objetivo general 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. El tipo de investigación de este tipo de pesquisas es únicamente establecer una descripción lo más completa posible de un fenómeno, situación o elemento concreto; se obtuvo los siguientes resultados: este sector económico conforma alrededor del 95% de las empresas constituidas en los diferentes países tanto americanos como europeos, siendo estos los principales promotores de plazas de trabajo, pero todo ello se ve contrastado con sus bajos niveles de producción. Se concluye 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.

Montoya y Navarro (2018) en su tesis titulada: “Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil”; realizado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El objetivo del presente trabajo de investigación fue determinar cómo influye el financiamiento formal e informal en el desarrollo de los pequeños emprendedores de la ciudad de Guayaquil. Desde un

punto de vista metodológico fue una investigación correlacional y explicativa, Adicionalmente, el diseño fue una investigación de campo. Entre los principales resultados se destacaron que las empresas que se financiaron por medio de fuentes formales tuvieron un mejor desempeño en cuanto a adquisición de capital, ventas y costos en comparación de aquellas empresas que recurrieron a fuentes informales para obtener financiamiento. En este sentido, se concluye que es una muy buena estrategia promover el acceso a las fuentes formales de financiamiento con el fin de optimizar los resultados de las operaciones de la empresa y así disminuya la posibilidad de que los emprendedores recurran a los créditos informales

Antecedentes Nacionales

Vásquez (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento y la Competitividad de las MYPE del Sector Comercio – Rubro Grifos y Estaciones de Servicio del Distrito de Sullana, Año 2018”. Realizado en la ciudad de Sullana, Perú. El objetivo general fue determinar las principales características del financiamiento y la competitividad de las MYPE del sector comercio – rubro grifos y estaciones de servicios del distrito de Sullana, año 2018. El tipo de investigación fue descriptivo. Se encontró los siguientes resultados, Respecto al financiamiento: 83% inició su negocio con financiamiento tanto propio como de terceros, 58% utilizó el financiamiento a corto plazo, 75% manejó con frecuencia el crédito simple como financiamiento a corto plazo y 67% operó el crédito de habilitación como financiamiento a largo plazo. Se concluye que las Mype de este rubro hacen uso tanto del financiamiento interno y externo, utilizando con mayor frecuencia el crédito simple como línea de crédito a corto plazo y el crédito de habilitación a largo plazo.

Rosselló (2019) en la tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca, periodo 2017- 2018”. Realizado en la ciudad de Juliaca, Perú. El presente trabajo de investigación, cuyo objetivo general fue determinar Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca periodo 2017 – 2018. El tipo de investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo cuyo diseño fue no experimental; Se obtuvo los siguientes resultados: el 50% precisa que necesita financiamiento externo, el 50% nos dice que si, aprobaron su solicitud de préstamo, el 75% recibió financiamiento a través de financieras, el 50% no obtuvo financiamiento por parte de las entidades no bancarias. Se concluye que, se puede decir que estas se financian con créditos de entidades financieras, también han obtenido crédito de mercadería por parte de los proveedores. Por tanto, estas empresas utilizan diferentes fuentes para poder obtener el crédito estas pueden ser de entidades financieras, cajas municipales, entre otros.

Ríos (2019) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019”; realizado en la ciudad de Lima, Perú. El objetivo de esta investigación fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019. La metodología empleada en esta investigación fue descriptiva, no experimental y transversal. El gerente evalúa el financiamiento de la empresa a un nivel del 100.0%, esto quiere decir que obtuvo

financiamiento en varias etapas de su funcionamiento. En cuanto al financiamiento interno, este fue de nivel moderado al 100.0% y el financiamiento externo fue de nivel moderado también al 100.0%. Por lo que se concluye que la empresa ha solicitado financiamiento de fuentes internas y externas en diferentes períodos de la vida empresarial.

Antecedentes Regionales

Gordon (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa “Agropecuaria Paulino” de Chimbote, 2016”. Realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. El objetivo general fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Agropecuaria Paulino” de Chimbote, 2016. El diseño de investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. En cuanto a los resultados, se refiere al tamaño empresarial por el número de empresas, las micro, pequeñas y medianas empresas representan el 99,5% y la gran empresa el 0,5% del total. En la participación de los créditos en el sistema financiero en el año 2014, los créditos corporativos representaban un 56%, los de consumo e hipotecarios un 34% y las Pymes un 10%. Se concluye que, las Pymes se han convertido en un actor importante en la economía peruana, pero es conveniente indicar que nuestras Mypes todavía no están listas para participar en el comercio internacional de una economía globalizada, pues sus niveles tecnológicos no les permiten actualmente adaptarse a los nuevos flujos de información.

Balois (2016) en su tesis sobre: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016”.

Realizado en la ciudad de Chimbote, Perú. El objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; se obtuvo los siguientes resultados: El 60% de las Mypes estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40 % lo hace con fondos de terceros, el 30% de las MYPE estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la principal característica es que las Mype encuestadas financian sus actividades comerciales con fondos propios y con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

Morales (2018) en la tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Mary - Chimbote, 2014”. Realizado en la ciudad de Chimbote, Perú. El presente trabajo de investigación, cuyo objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Inversiones Mary de Chimbote, 2014. El tipo de investigación fue no experimental, descriptivo, y de caso; se obtuvo los siguientes resultados: Las Mypes actualmente cada vez tienen más oportunidad de financiamiento, que en su mayoría han sido a través de sistema no bancario como las cajas Municipales, Rurales y ONGs, sin embargo, el crédito otorgado es a corto plazo y la tasa de interés aún sigue siendo muy elevada. Se concluye que, la mayoría de las Mypes si han obtenido financiamiento, siendo este en su mayoría del sistema

no bancario; y otros prefieren autofinanciarse porque el financiamiento sigue siendo muy caro y es a corto plazo además de las exigencias de los bancos como tener un historial crediticio, información contable y garantías aún siguen siendo los principales problemas de las Mypes para que soliciten un financiamiento.

Antecedentes Locales

Rodríguez (2020) en la tesis titulada: “Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Independencia, 2019”. Realizado en la ciudad de Huaraz, Perú. El presente trabajo de investigación, cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Independencia, 2019. El tipo de investigación fue cuantitativa, de nivel descriptivo, Diseño no experimental; se obtuvo los siguientes resultados: el 70 % obtuvo financiamiento de Mi Banco, el 40% obtuvo financiamiento a través de Edpymes y el 35% fue a través de sus ahorros personales. El 80% obtuvo financiamiento a través de Líneas de Crédito, el 65% utilizó la Hipoteca y el 55% utilizó las letras de cambio. El 85% su financiamiento fue a Mediano plazo y el 45% su financiamiento fue a largo plazo. Se concluye que, la fuente de financiamiento al cual mayormente acuden los propietarios de las microempresas es Mi Banco, también la mayoría obtuvieron el financiamiento a través de Líneas de Crédito, la mayor parte de encuestados optó por el financiamiento a Mediano plazo, y una minoría de encuestados prefirió el financiamiento a largo plazo.

Valdez (2020) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Mypes del sector comercial, rubro motos: caso microempresa “MIGLAZE” S.A.C. Huaraz, 2019”. Realizado en la ciudad de Huaraz – Perú. El objetivo general fue determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Mypes del sector comercial, rubro motos: Caso microempresa “MIGLAZE” S.A.C. Huaraz, 2019. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y no experimental; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Los principales resultados fueron: el 67% afirmó que realizó su financiamiento de las instituciones financieras, el 33% afirmó que obtuvo su crédito solicitado a corto plazo y el 67% afirmó obtuvo su crédito a largo plazo, el 83% afirmó que cuando solicitó su préstamo obtuvo información para que la empresa en el futuro no tenga riesgo. Se concluye en cuanto a la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa “MIGLAZE”, se propone indagar sobre las fuentes de financiamiento para que sea rentable, también utilizar ambos plazos de financiamiento, implementar estrategias financieras que permitirá evaluar las oportunidades, los riesgos para un buen financiamiento, también de preferencia que su financiamiento sea de sus recursos personales y así no acudir a terceros.

Carbajal (2019) en la tesis titulada: “Principales Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018”. Realizado en la ciudad de Huaraz, Perú. El presente trabajo de investigación, cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector rubro constructoras de Huaraz, 2018. El tipo de investigación fue no experimental-

descriptivo y cuantitativo; se obtuvo los siguientes resultados: las MYPE: El 33% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas municipales y el 17% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas rurales. Y también encontramos que el 75% de las empresas obtuvieron un financiamiento por entidades bancarias y el 8% de las empresas no obtuvieron financiamiento tanto por entidades financieras ni por otras entidades. Se concluye que, la tendencia a solicitar y recibir créditos financieros está en aumento en cuanto al servicio rubro constructoras en la ciudad de Huaraz.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

a) La teoría de Modigliani y Miller

Esta teoría nos plantea que el costo de financiamiento de una empresa no depende de su nivel de endeudamiento, es decir, cuando una empresa se empieza a desarrollar aumenta su costo de endeudamiento, pero se reduce el rendimiento esperado de su patrimonio, por lo tanto, el costo promedio se va a mantener constante. Esta posición lo fundamentan mediante el establecimiento de las siguientes tres proposiciones: En la primera proposición hacen mención a las operaciones de arbitraje, esto se refiere a las operaciones de compra y venta simultánea de tal manera que se pueda aprovechar las faltas transitorias en cuanto a la homogeneidad de los valores, es decir, llevar los rendimientos financieros a un solo valor promedio para cada tipo de proceso, haciendo imposible el arbitraje respectivo. En la segunda proposición afirman que cuando se obtiene un endeudamiento se logra incrementar la rentabilidad de la empresa, hasta cierto punto de riesgo aceptable en el mercado. Y en la tercera proposición afirman que el factor

principal que incide en el endeudamiento práctico de las empresas es el escudo fiscal, que se va a generar cuando se calcula el ahorro impositivo por el pago de los intereses (Modigliani & Miller, 1958).

b) Financiamiento

El financiamiento de las micro y pequeñas empresas es considerado uno de los temas fundamentales por la economía; siempre este concepto está relacionado con el nivel de liquidez de las empresas y las tasas de interés por los créditos. Desde un punto de vista clásico, Zaratiegui (2002) señala que: “La capacidad empresarial no radica en la falta de liquidez, sino en la falta de capacidad para los negocios y probidad. Ambos factores son importantes para tratar de obtener préstamos que necesita para desarrollar la empresa” (p. 58). Entonces se puede decir que se justifica las tasas de interés relativamente altas con la necesidad de estimular el ahorro, pero también hay que tener en cuenta que el ahorro se determina necesariamente por la magnitud de inversión y que este se va a fomentar cuando las tasas de interés sean relativamente bajas. Cuando se refiere al capital que se puede invertir este se puede comparar con la tasa de rendimiento (valor actual de todos los costos). Entonces, para que haya mayores oportunidades de inversión, las tasas de rendimiento en cuanto al costo deben ser mayores a las tasas de interés, lo cual actualmente se le denomina valor actual neto positivo.

A inicios del siglo XX, los escritos relacionados con la administración financiera trataban temas tales como caracterización de los mercados monetarios, las formas de hacer uso del financiamiento práctico utilizando instrumentos legales, contables y administrativos; así como también los criterios de análisis tradicionales, a partir de evaluar cifras contables se volvieron muy populares debido al crecimiento

de las prácticas financieras, no solo tomaban en cuenta operaciones bancarias a corto plazo sino fundamentalmente operaciones bancarias a largo plazo tales como la negociación y colocaciones de bonos y acciones. Esto se relaciona con lo mencionado por León y Schreiner (1999) donde señalan que: “La asistencia financiera puede complementar la asistencia técnica porque puede acelerar el proceso de fortalecimiento y expansión del capital. Aunque esta ayuda financiera puede ser un incentivo para que las microempresas accedan a programas de asistencia técnica sin mayor dificultad” (p. 26).

El autor Perdomo (1998) señala que: “El financiamiento es la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta” (p. 207). Entonces, podemos mencionar que el financiamiento es un factor muy importante para el desarrollo económico de las empresas, debido a que permite que estas logren acceder a conseguir recursos para realizar sus actividades.

c) Las fuentes de financiamiento

i. Origen del financiamiento

Esta fuente se refiere al lugar donde se han generado los recursos; podemos identificar los que se generan dentro de la empresa y fuera de la misma (Rodríguez, 2017).

- **Interno:** Hacemos mención al financiamiento interno cuando los recursos se generan en el interior de la empresa, por ejemplo, el capital propio, el capital social, las provisiones y las reservas.

- **Externo:** El financiamiento externo es aquel que se genera fuera de la empresa, por ejemplo, los créditos de parte de una entidad financiera o un tercero.

ii. Según la titularidad

También las fuentes de financiamiento se identifican según la titularidad de los recursos obtenidos, pudiendo ser estas propias o ajenas. Se dice que son recursos propios cuando los fondos obtenidos no tienen que ser devueltos, y ajena, cuando los fondos se tienen que devolver en un plazo establecido.

iii. Usos del financiamiento

La utilización que se le da al préstamo obtenido dependerá bastante de las necesidades actuales de la empresa, para eso los encargados deberán analizar la situación de la empresa y tomar las decisiones de inversión adecuadas. La inversión puede emplearse para comprar mercaderías, el pago de deudas o la mejora del capital de trabajo (Martínez, 2017).

d) Plazos de financiamiento

i. Largo plazo

Cuando hacemos mención al financiamiento a largo plazo, se refiere aquel préstamo que tiene un tiempo de devolución mayor a un año (Aching, 2007). Como por ejemplo podemos nombrar los siguientes:

- **Bonos:** Son documentos redactados por el prestatario para la obtención de un préstamo, para la recuperación de estos bonos la empresa tiene que pagar la deuda con los intereses correspondientes de acuerdo a la fecha especificada en el contrato.

- **Acciones:** Es el capital correspondiente a un accionista de la empresa, así también representa su participación en el patrimonio de la misma.
- **Arrendamiento financiero:** Es un acuerdo entre el arrendatario y el acreedor, donde el primero autoriza el uso de bienes en un tiempo establecido para el pago de la renta.
- **Hipoteca:** Es la garantía que se otorga por un préstamo obtenido, esta garantía consta de un inmueble que se da al prestamista de acuerdo a las condiciones del contrato.

ii. Corto plazo

Cuando hacemos mención al financiamiento a corto plazo, se refiere aquel préstamo que tiene un tiempo de devolución máximo de un año (Laustin, 2017).

Como por ejemplo podemos nombrar los siguientes:

- **Crédito comercial:** Es el préstamo que se realiza entre comerciantes cuando la compra de bienes o servicios es al crédito. Este tipo de créditos facilita la compra de insumos sin pago inmediato.
- **Crédito bancario:** Es el préstamo que recibe una persona o empresa de parte de una entidad financiera pública o privada.
- **Pagaré:** Es un documento negociable, que brinda la formalidad de un préstamo que se realiza entre dos personas, en este documento se comprometen a respetar las fechas de pago y los intereses correspondientes.
- **Línea de crédito:** Es el límite de préstamo dinerario establecido por una entidad financiera para brindar un crédito.

- **Papeles comerciales:** es un documento de financiamiento a corto plazo emitido por las empresas, el cual se basa en reconocer un crédito comercial por parte del deudor; concede a este último un plazo mayor para pagar el crédito comercial.
- **Financiamiento por cuentas por cobrar:** Es un instrumento financiero que se utiliza para cobrar antes las facturas emitidas a los clientes, para obtener efectivo instantáneamente.

e) **Estrategias financieras**

Es la planificación de actividades con la finalidad de lograr un adecuado desempeño financiero. Los objetivos financieros son los resultados que están comprometidos con el crecimiento rentable de la empresa, la disminución del nivel de endeudamiento, el incremento de dividendos y el precio de las acciones. El logro de estos objetivos es decisivo para que la empresa logre su visión y desarrollo en el mercado. Como estrategias también se deben evaluar las fuentes de financiamiento, desde donde se generan los recursos que pueden obtener la empresa (Terán, 2018).

De acuerdo a lo señalado por Gitman y Zutter (2007), las estrategias financieras están relacionadas con:

El capital de trabajo: el cual está conformado por los activos corrientes o circulantes, entendiéndose por administración del capital de trabajo a las decisiones que implican la administración eficiente de estos, simultáneamente con el financiamiento corriente o pasivo circulante.

Financiamiento corriente: está conformado por fuentes espontáneas como las cuentas por pagar, los sueldos y salarios, los impuestos y otras retenciones; y por fuentes bancarias y extra bancarias como los créditos que obtienen de los bancos u

otras organizaciones. Estas representan un costo financiero para la empresa y de acuerdo a la fuente puede ser explícito o no.

Políticas de financiamiento: estas implican la elección entre el riesgo de obtener un crédito y el rendimiento esperado que este pueda tener en la empresa.

Riesgos financieros: están relacionados con los resultados económicos que estos sean capaces de lograr; es decir, se deben adoptar estrategias que permitan minimizar los riesgos en función al financiamiento de parte de inversores o financieras, de tal manera que esto conlleva a un menor endeudamiento.

Utilidades: estas se definen en función a los préstamos a largo plazo para el financiamiento de nuevos proyectos, posibilidad de alcanzar una mayor retribución en una inversión alternativa y al mantenimiento del precio de las acciones en los mercados financieros.

f) Sistema financiero

Está conformado por un grupo de instituciones financieras públicas o privadas de intermediación financiera autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). Este grupo de instituciones se encarga de dinamizar el flujo monetario del país, su principal finalidad es canalizar los ahorros de los prestamistas que realizan inversiones productivas, esto comúnmente se denomina intermediación financiera (IPE, 2019).

En nuestro país disponemos de los siguientes sistemas financieros:

i. Sistema financiero bancario

Este sistema está conformado por las instituciones financieras del estado, entre ellas tenemos al Banco de la Nación, Banco Central de Reserva del Perú y a la Banca Comercial (Chugnas, 2017).

- **Banco de la Nación:** Se encarga de realizar las transacciones públicas o privadas a nivel nacional, esta institución está ligada al Ministerio de Economía y Finanzas – MEF.
- **Banco Central de Reserva del Perú:** Es una institución autónoma encargada de controlar la estabilidad monetaria del país, distribuye y administra la moneda nacional, así también se encarga de regular el sistema financiero nacional.
- **Banca comercial:** son las entidades encargadas de brindar financiación a las personas naturales o jurídicas, mediante la percepción de ahorros y la otorgación de créditos.

ii. Sistema financiero no bancario

Está conformado por un grupo de instituciones dedicados a la intermediación indirecta, es decir, captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos (Ayala, 2020).

- **Financieras:** Son las instituciones que se encargan de colocar emisión de valores, asesorar financieramente y operar dándole valor a los inmuebles.
- **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Son instituciones que captan recursos de la población distrital y provincial, específicamente de la micro y pequeñas empresas.
- **Entidades de desarrollo para la pequeña y microempresa:** Son instituciones especializadas en financiar a micro y pequeñas empresas.

- **Cajas rurales:** Son instituciones que se caracterizan por la intermediación financiera, captan depósitos para financiar a otros negocios.
- **Cooperativas de ahorro y crédito:** son instituciones de carácter social en la cual sus miembros gozan de sus servicios y establecen las políticas de trabajo.

g) Las políticas de financiamiento en las empresas

Según Gooderl (2012), En sus aportes de investigación de Administración de Pequeñas Empresas University Marshall Expresa lo siguiente sobre una de las políticas del financiamiento mediante deuda y el financiamiento mediante capital para poder tomar una decisión el empresario debe saber lo siguiente: Cuando hay un mayor financiamiento mediante capital y menor financiamiento mediante deuda, en sus controles de votos este debe de compartir las decisiones que se tomen con otros inversionistas de capital, como también con inversionistas que han invertido una fuerte suma de dinero, el riesgo es muy bajo y la rentabilidad potencial es menor sobre la inversión de los propietarios. Cuando hay un mayor financiamiento mediante deuda y menor financiamiento mediante capital, hay un control de votos, donde el propietario es el que tiene el control, sin tener que hacer una inversión cuantiosa, el riesgo financiero es más alto, como también la rentabilidad potencial es mayor sobre la inversión para los propietarios. Entre las principales fuentes de financiamiento capital y endeudamiento sobresalen los siguientes: Capital (ahorros personales, familia, amigos-terceros); endeudamiento (bancos, proveedores, prestamistas, programas dados por el gobierno, firma de Capital de Riesgo, Instituciones financieras comunitarias. Se afirma que la mayoría de las MYPES buscan sus financiamientos por medio de cajas rurales, cajas municipales y fuentes

de capital para poder financiar sus MYPES y buscar un posicionamiento en el mercado.

2.2.2. Teoría de las micro y pequeñas empresas

La SUNAT (2003) en la ley N° 28015, Ley de promoción y formalización de La Micro y Pequeña Empresa define a la Mype según el Artículo 2°:

La Micro y Pequeña empresa es 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. (SUNAT, 2003, p. 1)

Según la Ley 30056 del 02 de julio del año 2013, en su artículo 5° establece las características de las Mypes de acuerdo a las categorías empresariales, la microempresa es aquella donde sus ventas no superen las 150 UIT; y es pequeña empresa cuando sus ventas no superen las 1700 UIT.

Registro de la micro y pequeña empresa (Remype)

Es el registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), que consta en la inscripción en la web, el cual beneficia a las MYPE inscritas de beneficios de la ley MYPE. También el REMYPE ayuda a la propaganda de la condición de la MYPE, la cual se ve en el portal del MTPE (Ministerio del Trabajo y Promoción del Empleo) el cual aprueba la constancia de acreditación por parte de los usuarios la que acreditará su condición de estas a con las entidades que lo soliciten. La cual está dirigida a cada empresa que cumpla los requisitos de MYPE para que así accedan a los beneficios que la Ley MYPE establece. (REMYPE, 2016)

Inscripción a la REMYPE

Para consultas, están las oficinas de la Dirección de Promoción del Empleo y Formación Profesional en la Gerencia Regional de Trabajo y Promoción del Empleo las cuales orientan para la inscripción vía online del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. Ingresando al portal se realiza el trámite de inscripción, donde se inscriben los propietarios, agrupaciones, juntas, asociaciones, entre otros, presentando la documentación establecida la cual cuenta con el horario de atención de las 24 horas de lunes a domingo. (REMYPE, 2016)

Requisitos para la inscripción a la REMYPE

- Contar con un usuario y clave sol.
- Tener un trabajador como mínimo.
- No estar dentro del rubro de casinos, juegos de azar, discotecas y bares.
- Como persona jurídica para registrarse deben entregar la información solicitada ante el MTPE (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo) como: Acta de elección del presidente de la Junta y Planilla de empleados.

Beneficios de estar registrado en la REMYPE

- El trámite es gratuito ante el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.
- Recibir capacitaciones acerca de la productividad, comercialización, mercadotecnia, organización y creación de empresas.
- Estará incluido para concurrir en las compras estatales y tener el 40% reservado a las Micro y Pequeñas Empresas.
- Acceder al mercado de capitales y el mercado financiero.
- Beneficiario de reducción de multas y tasas laborales.

- Estar dentro del SIS el cual es financiado por el estado.
- Cuentan con el beneficio de negociar las facturas.

2.3. Marco conceptual

a) Financiamiento a corto plazo

Se refiere al conjunto de recursos monetarios financieros disponibles para la empresa, los cuales tienen que ser devueltos en un plazo máximo de un año (Reyna, 2016).

b) Financiamiento a largo plazo

Se refiere al conjunto de recursos monetarios financieros disponibles para la empresa, los cuales tienen que ser devueltos en un plazo mayor a un año (Alvarado et al., 2001).

c) Fondo de reinversiones

Son los recursos con los que cuenta la empresa disponible para la compra de equipos en reposición, mejoramiento de la infraestructura, el abastecimiento de la materia prima y otros gastos necesarios para el adecuado desarrollo de las operaciones (García y Paredes, 2014).

d) Instituciones bancarias

Según Lira (2009) menciona que: “Estas instituciones pueden captar fondos del público en forma de dinero o de recursos financieros de distinto tipo. Su principal actividad es la de captar fondos de agentes con excedentes de capital, para prestarlo a agentes con déficit” (p. 28).

e) Inversión en capital

Se refiere al dinero que una empresa invierte en activos físicos, que está relacionado con la propiedad, maquinaria o equipamiento (Quisanga, 2019).

f) Inversionistas

Según León y Schreiner (1999) señalan que: “Un inversionista es una persona natural o jurídica que asigna capital con la expectativa de un rendimiento financiero futuro o para obtener una ventaja. Los tipos de inversiones incluyen: acciones, títulos de deuda, bienes raíces, divisas, materias primas, etc.” (p. 49)

g) Montos de crédito

Son las sumas totales de dinero que una institución financiera presta a un empresario y que luego este tendrá que devolver de acuerdo a un plazo determinado y los intereses correspondientes (BBVA, 2021).

h) Priorización de gastos

Consiste en determinar o identificar los gastos más importantes de cada mes, para asegurar que los ingresos lo cubran (Terán, 2018).

i) Recursos personales o ajenos

Los recursos personales son aquellos relacionados con los ahorros personales con los que cuenta el propietario de la empresa; y los recursos ajenos son los relacionados con los recursos disponibles de parte de los familiares o amigos, lo cual es muy conveniente para iniciar una empresa debido a que el préstamo se suele dar sin intereses o a tasas muy bajas (Drimer, 2008).

j) Riesgos financieros

Se refiere a la probabilidad de ocurrencia de algún evento que tenga consecuencias financieras negativas para la empresa. Es decir, es la posibilidad de que los beneficios obtenidos por la empresa sean menores a los planificados (Rey, 2017).

k) Sucursal

Es un establecimiento central de alcance local, que pertenece a una unidad económica que lo ha creado, en relación de dependencia o subordinación, la cual desarrolla la misma actividad que la empresa principal (González, 2018).

l) Sujeto de crédito

Es aquella persona natural o jurídica que cumple las condiciones necesarias requeridas por una institución financiera para el otorgamiento de préstamos (Garibay, 2020).

m) Tasas de interés

Es un porcentaje de una operación financiera que se va a realizar, este porcentaje se traduce en un monto monetario que el deudor tendrá que pagar al quien le presta por el uso de este dinero (SBS, 2020).

n) Venta de activos

Se considera como una fuente interna de financiamiento, puesto que se generan recursos mediante la venta de bienes que no se utilizan por encontrarse obsoletos o deteriorados tales como equipos de oficina, cómputo, transporte, operación, entre otros (Aching, 2006).

Glosario de términos

El glosario de términos que se presenta a continuación tiene como fuente de información lo señalado por la Real Academia Española (2015).

Activo: Es un bien o un derecho con valor monetario que tiene la empresa.

Crédito: Es un monto de dinero que una persona o una organización financiera presta bajo determinados requisitos y condiciones para su devolución.

Empresa: Es la unidad económica que se dedica a las actividades productivas de manera industrial, comercial o de servicios con fines lucrativos.

Finanzas: Es la obligación asumida por una persona u organización para responder a las obligaciones de otra persona.

Garantía: Compromiso temporal que permite asegurar y proteger contra algún riesgo o necesidad.

Préstamo: Es el monto de dinero que solicita una persona u organización a una entidad financiera, con la condición de devolverlo con intereses.

Socio: Es la persona encargada de aportar capital a una organización o empresa, para tener participación en las ganancias obtenidas.

Utilidades: Es el provecho que se obtiene como producto de la rentabilidad obtenida por una empresa.

Ventas: es la acción o efecto de mostrar o exponer a los clientes las mercaderías para quien las quiera comprar.

III. Hipótesis

La investigación no cuenta con hipótesis, debido a que se va a estudiar la variable de manera descriptiva simple y de caso.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

a) Tipo de investigación

La investigación fue de tipo cuantitativo. Porque se realizó la recolección y análisis de datos de tal manera que se pudo dar respuesta a las preguntas de investigación planteadas, las cuales fueron presentadas mediante números que fueron analizados a través del uso de métodos estadísticos (Hernández et al., 2014).

b) Nivel de investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo. Dado que se describió las variables del financiamiento tal como se encuentra en su contexto, en este caso, en la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

El diseño de la investigación fue no experimental de tipo transversal. Fue no experimental porque la investigación se realizó sin manipular las variables, debido a que solo se observaron los fenómenos en su contexto natural que luego fueron analizados (Hernández et al., 2014).

Fue de tipo transversal porque la recolección de datos se realizó en un solo momento. El propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en un momento determinado.

4.2. Población y muestra

Para la presente investigación estuvo conformada por cinco (5) trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

El tamaño de la muestra estuvo conformado por el tamaño de la población, es decir, 5 trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable independiente: Financiamiento

El financiamiento es la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta. Además, es un factor muy importante para el desarrollo económico de las empresas, debido a que permite que estas logren acceder a conseguir recursos para realizar sus actividades. (Perdomo, 1998).

Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta. Además, es un factor muy importante para el desarrollo económico de las empresas, debido a que permite que estas logren acceder a conseguir recursos para realizar sus actividades. (Perdomo, 1998).	Fuentes de financiamiento	Fuentes internas	¿Se financió el negocio con recursos personales?
			Fuentes externas	¿Se financió el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos?
			Venta de activos	¿La empresa realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa?
			Instituciones financieras	¿Los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias?
			Inversionistas	¿Los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía?
		Plazo de financiamiento	Financiamiento a corto plazo	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?
			Financiamiento a largo plazo	¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?
		Estrategias financieras	Riesgos financieros	¿Al momento de solicitar el préstamo le brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros?
			Sucursales	¿El financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales?
			Tasas de interés	¿Las entidades financieras le brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio?
			Inversión en capital	¿El financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo?
			Políticas financieras	¿Tiene conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicitó un préstamo?
			Montos de crédito	¿Los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos?
			Fondo de reinversiones	¿La empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos?
Sujeto de crédito	¿La empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago?			
Priorización de gastos	¿La empresa prioriza el pago a los proveedores y personal?			

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica de recolección de datos utilizada en esta investigación fue la Encuesta; y el instrumento utilizado en la investigación fue el Cuestionario; aplicado en los trabajadores de la micro empresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz” en el 2020, estuvo diseñado con preguntas que lograron garantizar la confiabilidad y validez de la información.

4.5. Plan de análisis

La técnica para el procesamiento y análisis de la información se realizó en forma cuantitativa a través de medios informáticos. Para el procesamiento de la información se utilizó el software Microsoft Excel 2019, que cuenta con potentes técnicas específicas que facilitan el ordenamiento de información para una mayor comprensión. En el desarrollo de nuestra investigación se realizó un análisis descriptivo, utilizando tablas y gráficos.

4.6. Matriz de consistencia

Título de la tesis: Características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	
¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020?	Determinar las características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.	La investigación no cuenta con hipótesis, debido a que se va a estudiar las variables de manera descriptiva simple y de caso.	En el desarrollo de la investigación se utilizará el diseño de investigación cuantitativo, descriptivo, de corte transversal no experimental, para esto se tomará en cuenta la población de estudio conformada por 5 trabajadores de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz; la técnica de recolección de datos será la encuesta mediante la aplicación de cuestionarios. Para el análisis estadístico, se utilizará el software Microsoft Excel 2019 que permitirá presentar la información analizada de manera sistematizada en tablas de frecuencias y gráficos para realizar la descripción e interpretación de las mismas.
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS		
¿Cuáles son las características de las fuentes de financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020?	Describir las características de las fuentes de financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.		
¿Cuáles son las características de los plazos de financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020?	Describir las características de los plazos de financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.		
¿Cuáles son las características de las estrategias financieras de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020?	Describir las características de las estrategias financieras de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, 2020.		

4.7. Principios éticos

En la investigación se tuvo en cuenta los principios señalados en el código de ética para la investigación versión 004, aprobado por el Concejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica de 13 de enero de 2021:

Protección a las personas: Se respetó la dignidad humana, su identidad, su diversidad, confidencialidad y privacidad; por ser ellos el fin de nuestra investigación más no el medio, respetaremos sus derechos fundamentales durante la investigación.

Libre participación y derecho a estar informado: Se respetó la voluntad de participación de las personas involucradas en nuestra investigación y el derecho a estar informados.

Beneficencia no maleficencia: como investigadores identificamos los daños y riesgos que puedan afectar a los participantes de nuestra investigación para así poder disminuir los efectos negativos y maximizar beneficios.

Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad: se tuvo especial cuidado del medio ambiente, respetamos la dignidad animal, previamente se planificó el proyecto de tal manera que se minimicen en su máxima expresión toda situación adversa para con el medio ambiente y la biodiversidad

Justicia: Se respetó la equidad y la justicia de las personas permitiendo acceder a los resultados de nuestra investigación.

Integridad científica: Mantuvimos la integridad científica dentro de nuestra investigación, evaluando y declarando daños, riesgos y beneficios que puedan afectar a las personas participantes en nuestra investigación.

V. Resultados

5.1. Resultados

Tabla 1

Financiaron el negocio con recursos personales.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 2

Financiaron el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 3

Se realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 4

Los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 5

Los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	20%
NO	4	80%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 6

El financiamiento obtenido fue a corto plazo.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 7

El financiamiento obtenido fue a largo plazo.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	40%
NO	3	60%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 8

Al momento de solicitar el préstamo les brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	20%
NO	4	80%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 9

El financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	20%
NO	4	80%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 10

Las entidades financieras les brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 11

El financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%

TOTAL	5	100%
--------------	----------	-------------

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 12

Tienen conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicitó un préstamo.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 13

Los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 14

La empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 15

La empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

Tabla 16

La empresa prioriza el pago a los proveedores y personal.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz.

Elaboración: Propia

5.2. Análisis de resultados

De acuerdo a los resultados obtenidos respecto a la encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, considerando las fuentes de financiamiento se observa que, del total de trabajadores encuestados, el 80% afirma que financiaron el negocio con recursos personales, el 80% menciona que financiaron el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos, el 80% afirma que se realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa, el 80% afirma que los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias y el 20% afirma que los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía (Tablas de 01 al 05). Los resultados mencionados guardan relación con los resultados obtenidos por Balois (2016) donde menciona que el 60% financian las actividades de su empresa con fondos financieros propios y el 70% menciona que invirtieron el financiamiento obtenido en incrementar su capital de trabajo, por lo cual afirma que los microempresarios invierten sus ahorros personales para formar su empresa y obtener mayores ganancias, el financiamiento interno permite que las Mypes puedan subsistir y crecer en el mercado de tal manera que puedan obtener mayor rentabilidad; por Morales (2018) donde menciona que las Mypes en la actualidad tienen mayores oportunidades de financiamiento de parte de las entidades no bancarias como las ONG y las cajas municipales, así también disponen de préstamos de terceros y de sus proveedores mediante la compra de mercadería a crédito; por Vásquez (2019) donde señala que las principales fuentes de financiamiento que utilizan las Mypes del sector comercio son las fuentes externas

relacionadas con las entidades financieras por el hecho de que les permite la obtención de recursos financieros con prontitud; sin embargo, no hacen uso de préstamos ofrecidos por sus proveedores ni créditos financieros, en cuanto a la línea de crédito utilizada se inclinan por la línea de crédito simple porque las garantías mínimas requeridas se pueden cumplir con un poco de esfuerzo, además esta línea de crédito contribuye a elaborar un plan de contingencia financiero; y por Rosselló (2019) donde menciona que las fuentes de financiamiento usadas por las micro y pequeñas empresas son las fuentes externas como los créditos otorgados por las entidades financieras, los créditos otorgados por los proveedores mediante la disposición de mercadería, además de créditos otorgados por las cajas municipales.

De acuerdo a los resultados obtenidos respecto a la encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, considerando los plazos de financiamiento se observa que, del total de trabajadores encuestados, el 80% afirma que el financiamiento obtenido fue a corto plazo y el 20% afirma que el financiamiento obtenido fue a largo plazo (Tablas 06 y 07). Los resultados mencionados guardan relación con los resultados obtenidos por Gordon (2018) donde señala que las micro y pequeñas empresas obtienen financiamientos externos e internos que en su mayoría son a corto plazo, los cuales son utilizados para la compra de mercaderías y artículos que les permiten mejorar los ingresos y sus ganancias; además, al ser créditos brindados por los proveedores, tienen un plazo máximo de 30 días; por Roselló (2019) donde menciona que las micro y pequeñas empresas utilizan créditos a largo plazo obtenidos con diferentes tasas de interés los cuales fueron convenidos por los prestamistas y los microempresarios, en su mayoría disponen de

este plazo de financiamiento porque los créditos son solicitados a las entidades financieras por la formalidad y la garantía que estas aseguran; por Vásquez (2019) donde señala que las Mypes según el tiempo de devolución disponen de financiamientos a corto plazo porque estos son más accesibles para los propietarios de las Mypes, al disponer de estos préstamos oportunamente les permite la obtención de recursos financieros con prontitud, los propietarios disponen de financiamiento a corto plazo porque los trámites y requisitos son más fáciles de cumplir, además las tasas de interés son pactadas por los microempresarios y los prestamistas; y por Rodríguez (2020) donde señala que las micro y pequeñas empresas obtuvieron préstamos a corto plazo porque el monto de los créditos solicitados no es muy alto, porque los plazos de pago son más flexibles y por la mínima documentación requerida.

De acuerdo a los resultados obtenidos respecto a la encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, considerando las estrategias financieras se observa que, del total de trabajadores encuestados, el 20% afirma que al momento de solicitar el préstamo les brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros, el 20% afirma que el financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales, el 80% afirma que las entidades financieras les brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio, el 80% afirma que el financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo, el 80% afirma que tienen conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicitó un préstamo, el 60% afirma que los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos, el 80% afirma que la

empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos, el 100% afirma que la empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago y el 80% afirma que la empresa prioriza el pago a los proveedores y personal (Tablas 08 y 16). Los resultados mencionados guardan relación con los resultados obtenidos por Carbajal (2019) donde menciona que las micro y pequeñas empresas que lograron obtener un financiamiento, lo utilizan para mejorar las condiciones de la empresa, estos están referidos al equipamiento de la organización, a la ampliación del local y la adquisición de recursos necesarios, además consideran que el financiamiento incrementa la productividad empresarial; por Valdez (2020) donde señala que las Mypes antes de solicitar un préstamo deben obtener información respecto a los riesgos futuros que pueda tener la empresa, así también considera que una estrategia para engorar las ventas en las Mypes es la apertura de nuevas sucursales lo cual estará condicionado a un estudio de mercado de antemano, también menciona que los microempresarios invierten el financiamiento en mejorar su capital, para esto tienen que estar bien informados de las políticas que tienen las entidades financieras con las cuales van a trabajar; y por Morales (2018) donde señala que la mayoría de Mypes invierten el crédito obtenido en mejorar el capital de trabajo, todo este proceso lo realizan considerando que los préstamos obtenidos son a corto plazo. Esta mejora del capital de trabajo está referida principalmente a la adquisición de mercaderías, no consideran la capacitación de sus trabajadores ni el asesoramiento externo.

VI. Conclusiones y Recomendaciones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo general, se ha logrado determinar las características del financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, en el año 2020. En función a los resultados hallados se concluye que la microempresa se caracteriza por disponer de financiamientos internos y externos, que cuentan con garantías prendarias, así mismo dispone de los ingresos generados por la venta de muebles o máquinas en desuso, en cuanto al tipo de financiamiento dispone mayormente del préstamo a corto plazo que le permite contar con efectivo inmediatamente; así también en cuanto a las estrategias financieras procura conocer las políticas y riesgos que pueda tener la empresa respecto a la entidad financiera con la cual va a trabajar, además cuenta con créditos de acuerdo al monto e interés adecuado para cubrir las necesidades financieras de la empresa, y por último tiene un fondo de reinversiones que le permite resguardar algunas contingencias de la empresa.

6.1.2. Respecto al objetivo específico 1, se ha logrado describir las características de las fuentes de financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, en el año 2020. En función a los resultados hallados se concluye que la microempresa en mención se caracteriza por financiar su negocio mediante ahorros personales y créditos obtenidos externamente, ya sean estos de entidades financieras, terceros familiares y amigos; estos préstamos obtenidos en su mayoría son con garantías prendarias, así también la empresa realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades que tiene la empresa. Entonces, se considera que la

microempresa siempre dispone de financiamientos, por lo cual se debe tener en cuenta cuales son las condiciones y garantías para acceder a estos créditos de tal manera que se tomen las decisiones adecuadas; también tenemos en cuenta que la venta de muebles o máquinas en desuso es muy importante para la empresa porque permitirá la generación de ingresos, los cuales pueden ser usados para incrementar los recursos necesarios para el desarrollo de la empresa, además mejorar eficientemente la calidad de los servicios y la reducción de los costos.

6.1.3. Respecto al objetivo específico 2, se ha logrado describir las características de los plazos de financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, en el año 2020. En función a los resultados hallados se concluye que la microempresa en mención se caracteriza por la disposición de créditos en su mayoría a corto plazo esto debido a que los intereses son menores y también dispone en pocas ocasiones de créditos a largo plazo porque tiene mayor posibilidad de pagar las cuotas correspondientes. Entonces, la microempresa dispone de préstamos a corto plazo porque puede obtener dinero inmediatamente, además este tipo de financiamiento no exige mucha documentación, en la mayoría de los casos solo es necesario contar con el DNI y un número de cuenta donde pueda recibir el dinero, en si este préstamo se da de manera rápida sin formalización alguna, aquí también consideramos los microcréditos que son los que se tienen que devolver en el plazo máximo de 30 días. Además, las tasas de interés de los créditos a corto plazo son más bajas que las tasas a largo plazo.

6.1.4. Respecto al objetivo específico 3, se ha logrado describir las características de las estrategias financieras de la microempresa comercial “Centro de Negocios

Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, en el año 2020. En función a los resultados hallados se concluye que la microempresa en mención se caracteriza por solicitar información respecto a los riesgos que pueda tener la empresa en el futuro cuando obtiene un préstamo y conocer las políticas de las entidades financieras; así también en cuanto al financiamiento obtenido este fue por el monto establecido, la tasa de interés adecuada y fue invertido en mejorar el capital de trabajo, cumpliendo con el pago oportuno de las obligaciones, del personal y de los proveedores, además la empresa cuenta con un fondo de reinversiones que le permite cubrir necesidades en cuanto a la reposición de equipos, mejoramiento del local y abastecimiento de recursos. Entonces, el uso de estrategias financieras permite que el financiamiento sea una herramienta útil para la microempresa, porque permite que se cumplan los objetivos empresariales planificados, todas las estrategias disponibles deben estar en función a las decisiones tomadas por los encargados de las micro y pequeñas empresas, de tal manera que el financiamiento obtenido sea suficiente para el cumplimiento de los compromisos que tiene la empresa.

Aspectos complementarios

Recomendaciones

- a.** Respecto al Objetivo General, se recomienda que la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, consideren el financiamiento en función a las necesidades de la empresa de tal manera que los préstamos obtenidos contribuyan al crecimiento de esta.
- b.** Respecto al Objetivo Específico 1, se recomienda que la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, tengan en cuenta las fuentes de financiamiento que mejor se acomodan al giro del negocio de tal manera que ayuden al logro de los objetivos de la empresa.
- c.** Respecto al Objetivo Específico 2, se recomienda que microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, analice los plazos de financiamiento en función a la generación de ingresos de tal manera que dispongan de créditos en la medida que estos puedan ser devueltos en el plazo establecido.
- d.** Respecto al Objetivo Específico 3, se recomienda que la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, tome en cuenta las estrategias más adecuadas, aquellas que permitan el desarrollo y crecimiento de la empresa, sin descuidar a los trabajadores y proveedores.

Referencias bibliográficas

Aching, C. (2006). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*.

<https://www.perucontable.com/excelcontable/wp-content/uploads/2009/04/matematicas-financieras.pdf>

Aching, C. (2007). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*.

Perú: Serie Mypes. <https://www.perucontable.com/excelcontable/wp-content/uploads/2009/04/matematicas-financieras.pdf>

Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., Gonzales, E., Galarza, F. y Venero, H.

(2001). *El financiamiento informal en el Perú*.

<http://lanic.utexas.edu/project/laoap/iep/ddtlibro1.pdf>

Ayala, S. (2020). *Sistema Financiero Bancario - No Bancario*.

<https://www.gestiopolis.com/sistema-financiero-peruano/>

Balois, N. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Ancash.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1091/FINANCIAMIENTO_MYPE_BALOIS_L%c3%93PEZ_NATTSUMY_NIEVES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

BBVA (2021). *Monto de crédito*. [https://www.bbva.mx/educacion-](https://www.bbva.mx/educacion-financiera/m/monto_de_credito.html#:~:text=El%20monto%20de%20cr%C3%A9dito%20es,pagando%20una%20cantidad%20de%20intereses.)

[financiera/m/monto_de_credito.html#:~:text=El%20monto%20de%20cr%C3%A9dito%20es,pagando%20una%20cantidad%20de%20intereses.](https://www.bbva.mx/educacion-financiera/m/monto_de_credito.html#:~:text=El%20monto%20de%20cr%C3%A9dito%20es,pagando%20una%20cantidad%20de%20intereses.)

Carbajal, E. (2019). *Principales Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018.*

Universidad los Ángeles de Chimbote, Huaraz.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10819/ENTIDADES_BANCARIAS_FINANCIAMIENTO_CARBAJAL_REGALADO_EVA_MICAELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chugnas, J. (2017). *Sistema Bancario en el Perú.*

<https://es.slideshare.net/xxjhonnyxx/sistema-bancario-en-el-peru>

Drimer, R. (2008). *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes.* Tesis para optar el grado de Doctor en Administración en la Universidad de Buenos Aires,

Argentina. http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf

Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, A. y Garrido, C. (2011). *Eliminando barreras: el financiamiento a las PYMES en América Latina.* Chile: CEPAL.

[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/9C831480E71D5E9B05257D9E00750F3C/\\$FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/9C831480E71D5E9B05257D9E00750F3C/$FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf)

García, J. y Paredes, L. (2014). *Estrategias financieras empresariales.*

<https://www.editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382037.pdf>

Garibay, D. (2020). *Sujeto de crédito.* [https://www.kondinero.com/blog/como-saber-si-soy-candidato-a-un-credito-de-](https://www.kondinero.com/blog/como-saber-si-soy-candidato-a-un-credito-de-nomina#:~:text=Las%20instituciones%20financieras%20y%20bancos,pol%C3%ADticas%20de%20cr%C3%A9dito%20m%C3%A1s%20comunes.)

[nomina#:~:text=Las%20instituciones%20financieras%20y%20bancos,pol%C3%ADticas%20de%20cr%C3%A9dito%20m%C3%A1s%20comunes.](https://www.kondinero.com/blog/como-saber-si-soy-candidato-a-un-credito-de-nomina#:~:text=Las%20instituciones%20financieras%20y%20bancos,pol%C3%ADticas%20de%20cr%C3%A9dito%20m%C3%A1s%20comunes.)

[nomina#:~:text=Las%20instituciones%20financieras%20y%20bancos,pol%C3%ADticas%20de%20cr%C3%A9dito%20m%C3%A1s%20comunes.](https://www.kondinero.com/blog/como-saber-si-soy-candidato-a-un-credito-de-nomina#:~:text=Las%20instituciones%20financieras%20y%20bancos,pol%C3%ADticas%20de%20cr%C3%A9dito%20m%C3%A1s%20comunes.)

- Gitman, L. y Zutter, C. (2007). *Principios de Administración Financiera*.
<https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>.
- González, P. (2018). *Sucursales: definición y características*.
<https://www.ilpabogados.com/sucursales-diferencias-de-una-filial-o-un-establecimiento-permanente/>
- Gordon, F. (2018). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa “Agropecuaria Paulino” de Chimbote, 2016. Universidad los Ángeles de Chimbote, Chimbote.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4615/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_GORDON_FIGUEROA_FIORELLA_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*.
<http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- IPE (2019). *Sistema Financiero*. ipe.org.pe/portal/sistema-financiero/
- Laustin, D. (2017). *Financiamiento a corto plazo*.
http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm
- León, J. y Schreiner, M. (1999). *Financiamiento Para las Micro y Pequeñas Empresas: Algunas Líneas de Acción*.

http://www.microfinance.com/Castellano/Documentos/Financiamiento_para_PyMEs.pdf

Ley 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.*

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

Lira, P. (2009). *Finanzas y financiamiento – herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer.* Informe Universitario. USAID Perú.

http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf

López, J. y Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil.* Universidad de Guayaquil, Ecuador.

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/TesisAlternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Martínez, P. (2017). *Costos del financiamiento.*

<https://es.scribd.com/document/392446206/Costo-de-Financiamiento>

Ministerio de producción. (2017). *Estudio de la situación actual de las empresas peruanas.* [https://www.gob.pe/institucion/produce/informes-](https://www.gob.pe/institucion/produce/informes-publicaciones/19935-estudio-de-la-situacion-actual-de-las-empresas-peruanas)

[publicaciones/19935-estudio-de-la-situacion-actual-de-las-empresas-peruanas](https://www.gob.pe/institucion/produce/informes-publicaciones/19935-estudio-de-la-situacion-actual-de-las-empresas-peruanas)

Modigliani, F. y Miller, M. (1958). *The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment, American Economic Review.*

- REMYPE (2016). *Registro de la Micro y Pequeña Empresa. Mi Empresa Propia*.
<https://www.mep.pe/remype-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Rey, L. (2017). *Pérdida de rendimiento en la inversión: tipos de riesgos financieros*.
<https://revistadigital.inesem.es/gestion-empresarial/riesgo-financiero/>
- Reyna, R. (2016). *Contabilidad básica I*. <https://vdocuments.site/libro-de-contabilidad-basica.html>
- Ríos, G. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Lima.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16085/PROPUSTA_FINANCIAMIENTO_RIOS_LOPEZ_GIOVANNA_DEL_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodríguez, M. (2020). *Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Independencia, 2019*. Universidad los Ángeles de Chimbote, Huaraz.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17175/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_RODRIGUEZ_CHAVEZ_MIRTHA_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodriguez, R. (2017). *Financiamiento empresarial*.
<https://escueladeposgrado.edu.pe/blog/contabilidad-y-finanzas-financiamiento-empresaria/>

Rosselló, U. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca, periodo 2017- 2018*. Universidad los Ángeles de Chimbote, Juliaca.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14255/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUENAS_EMPRESAS_ROSSELLO_GONZALES_UBALDINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

SBS (2020). *Finanzas para Ti*. <https://www.sbs.gob.pe/educacion-financiera/Finanzas-para-Ti>

Valdez, M. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Mypes del sector comercial, rubro motos: caso microempresa “MIGLAZE” S.A.C. Huaraz, 2019*. Universidad los Ángeles de Chimbote, Huaraz.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19480/PROPUESTA_MEJORA_VALDEZ_SANTOS_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vásquez, M. (2019). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad de las MYPE del Sector Comercio – Rubro Grifos y Estaciones de Servicio del Distrito de Sullana, Año 2018*. Universidad los Ángeles de Chimbote, Piura.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10780/COMPETITIVIDAD ESTRATEGIAS_VASQUEZ_REYES_MILAGROS_MARICIELO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zaratiegui, J. (2002). *Alfred Marshall y la teoría económica del empresario*. España:

Universidad de Navarra.

<https://dadun.unav.edu/bitstream/10171/6115/1/Marshall%20y%20la%20teor%C3%ADa%20econ%C3%B3mica.pdf>

Anexos

El cuestionario que se presenta a continuación tiene por objetivo recoger información respecto al financiamiento de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, en el año 2020. Esta información se usará solo para fines académicos y para la investigación, por lo que agradecemos su participación.

Instrucciones: Marque con un aspa (x) lo que usted considere conveniente.

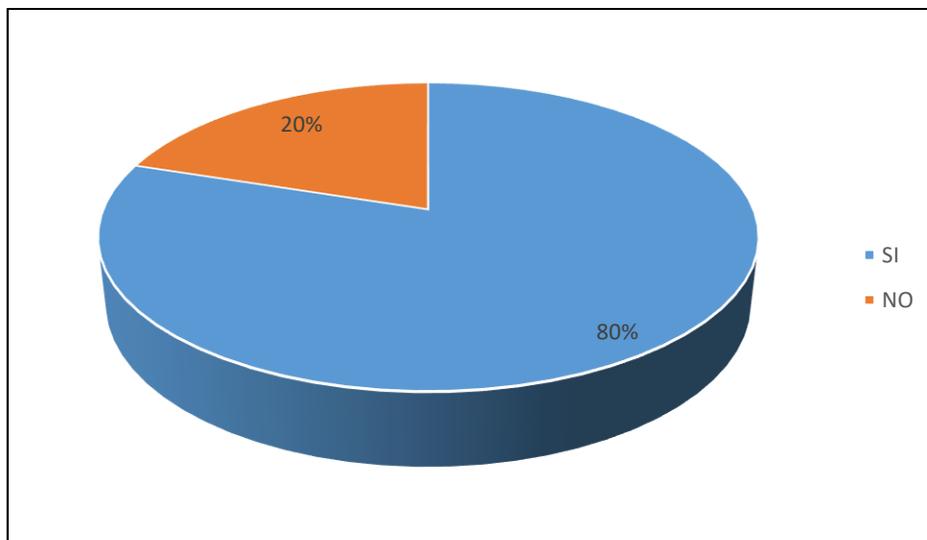
N°	Preguntas	SI	NO
1	¿Se financió el negocio con recursos personales?		
2	¿Se financió el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos?		
3	¿La empresa realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa?		
4	¿Los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias?		
5	¿Los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía?		
6	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?		
7	¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?		
8	¿Al momento de solicitar el préstamo le brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros?		
9	¿El financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales?		
10	¿Las entidades financieras le brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio?		
11	¿El financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo?		
12	¿Tiene conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicitó un préstamo?		
13	¿Los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos?		
14	¿La empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos?		
15	¿La empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago?		
16	¿La empresa prioriza el pago a los proveedores y personal?		

Muchas gracias.

FIGURAS ESTADÍSTICAS

Figura 1

Financiaron el negocio con recursos personales.

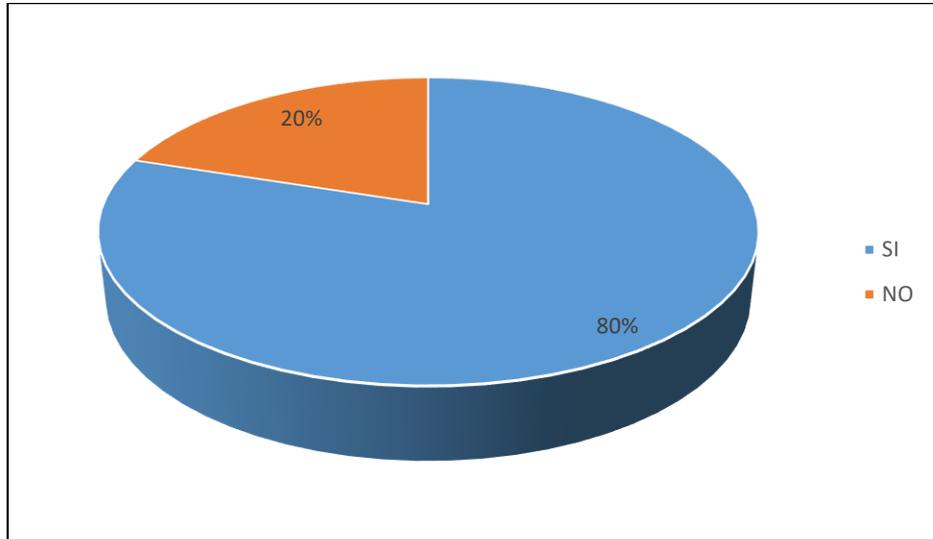


Fuente: Tabla 1

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa comercial “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que financiaron el negocio con recursos personales y el 20% menciona que no.

Figura 2

Financiaron el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos.

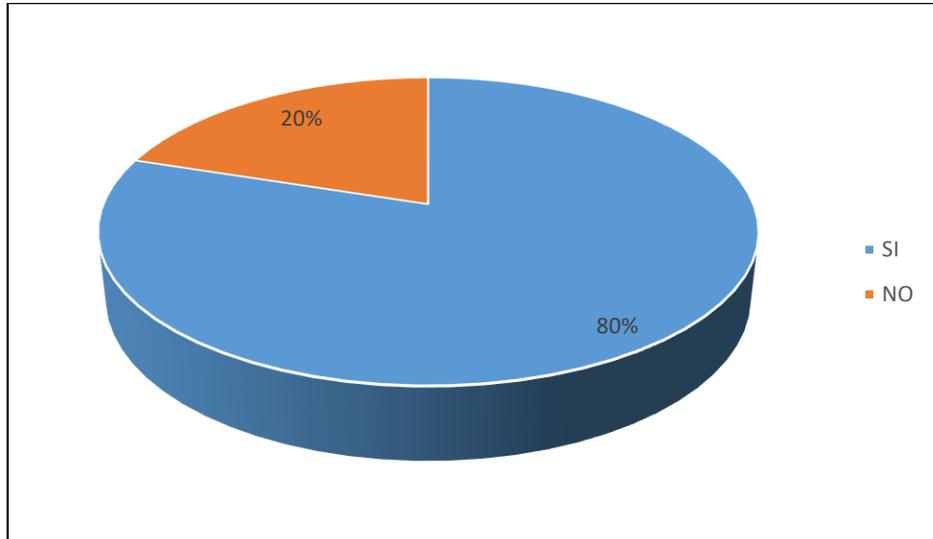


Fuente: Tabla 2

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que financiaron el negocio con préstamos de entidades financieras, terceros, familiares y amigos; mientras que el 20% menciona que no.

Figura 3

Se realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa.

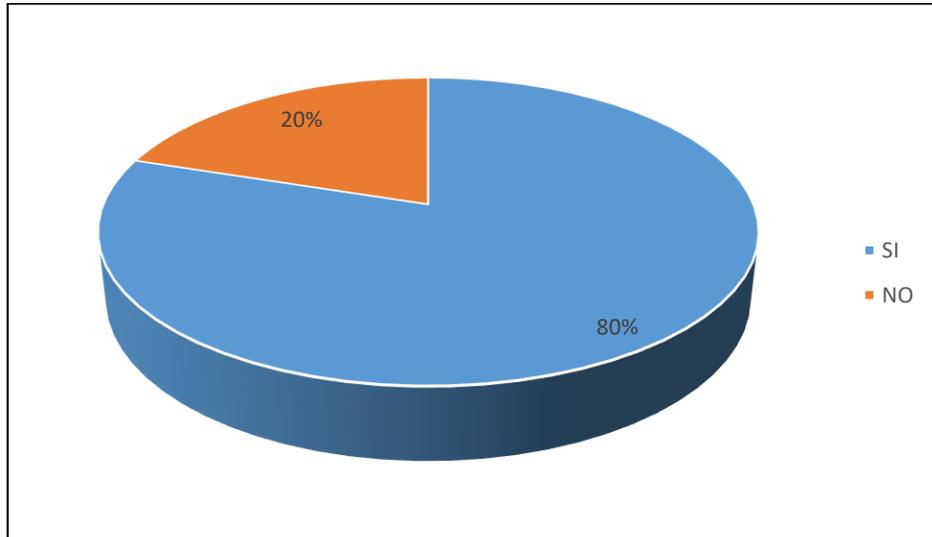


Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que se realiza la venta de muebles o máquinas en desuso para cubrir las necesidades de la empresa y el 20% menciona que no.

Figura 4

Los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias.

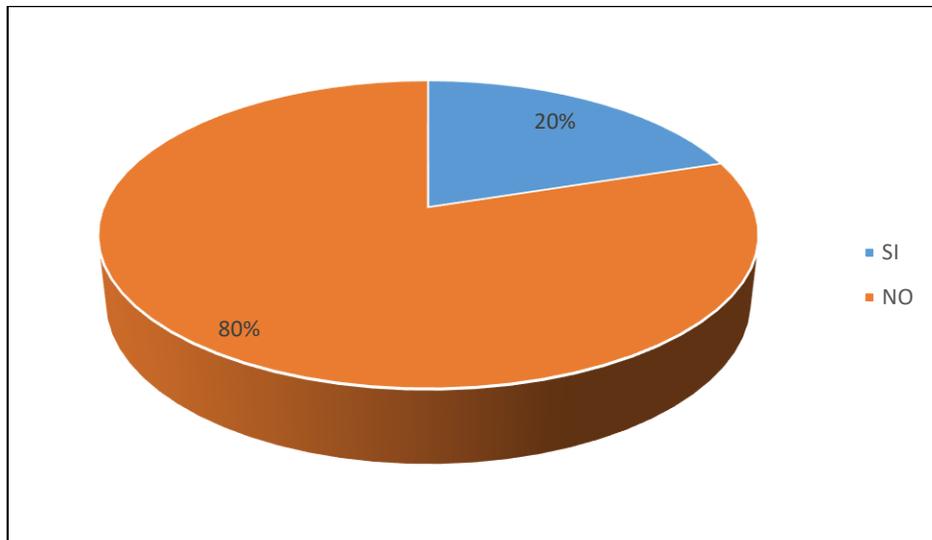


Fuente: Tabla 4

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que los préstamos a los que accede la empresa son con garantías prendarias y el 20% menciona que no.

Figura 5

Los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía.

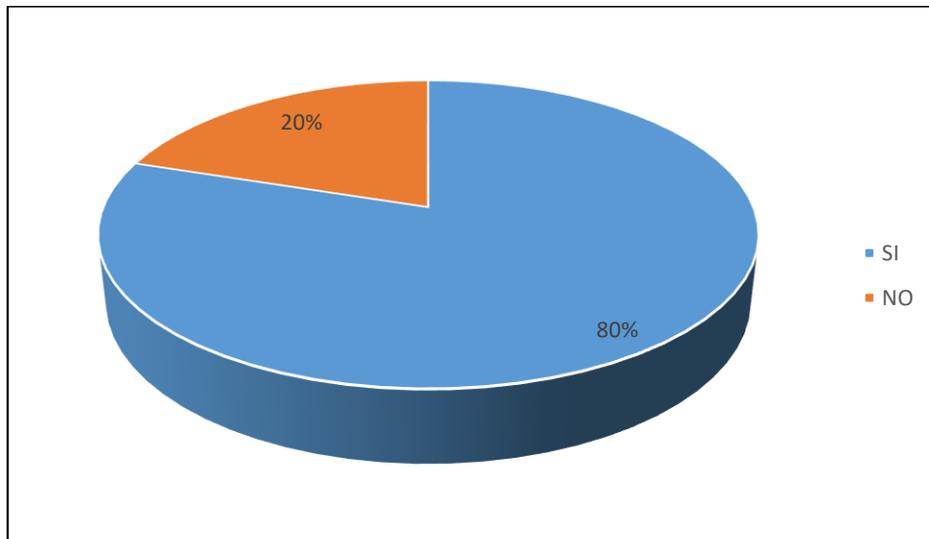


Fuente: Tabla 5

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 20% afirma que los préstamos a los que accede su empresa son de tipo hipotecario, se ha dejado una propiedad inmueble en garantía y el 80% menciona que no.

Figura 6

El financiamiento obtenido fue a corto plazo.

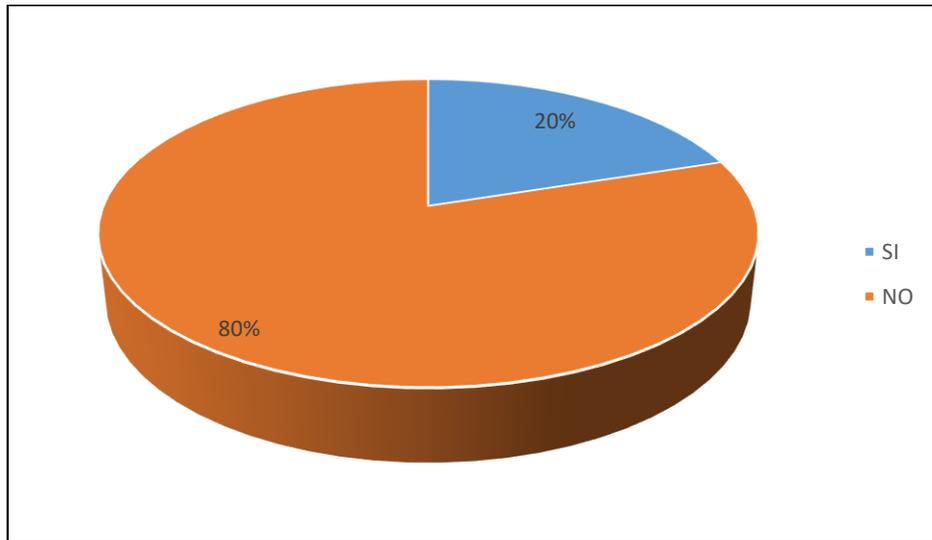


Fuente: Tabla 6

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que el financiamiento obtenido fue a corto plazo y el 20% menciona que no.

Figura 7

El financiamiento obtenido fue a largo plazo.

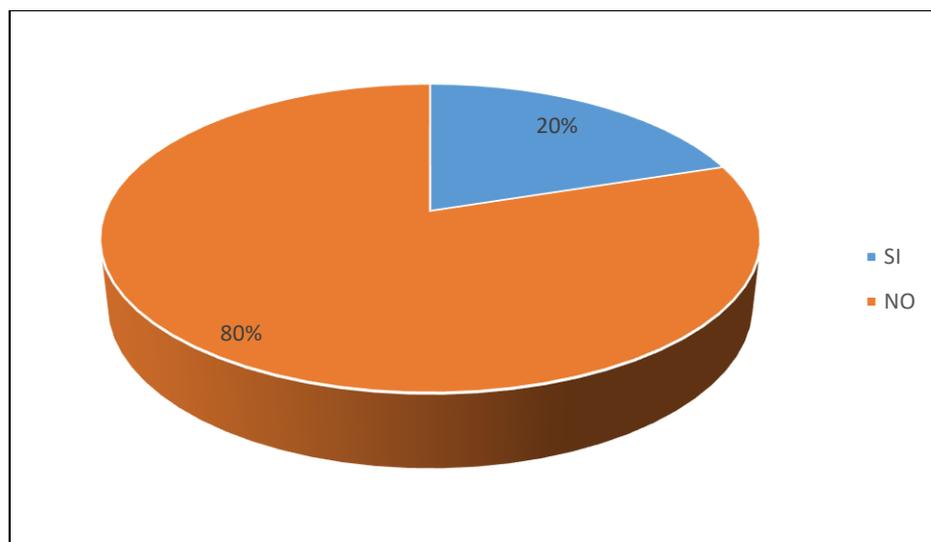


Fuente: Tabla 7

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 20% afirma que el financiamiento obtenido fue a largo plazo y el 80% menciona que no.

Figura 8

Al momento de solicitar el préstamo les brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros.

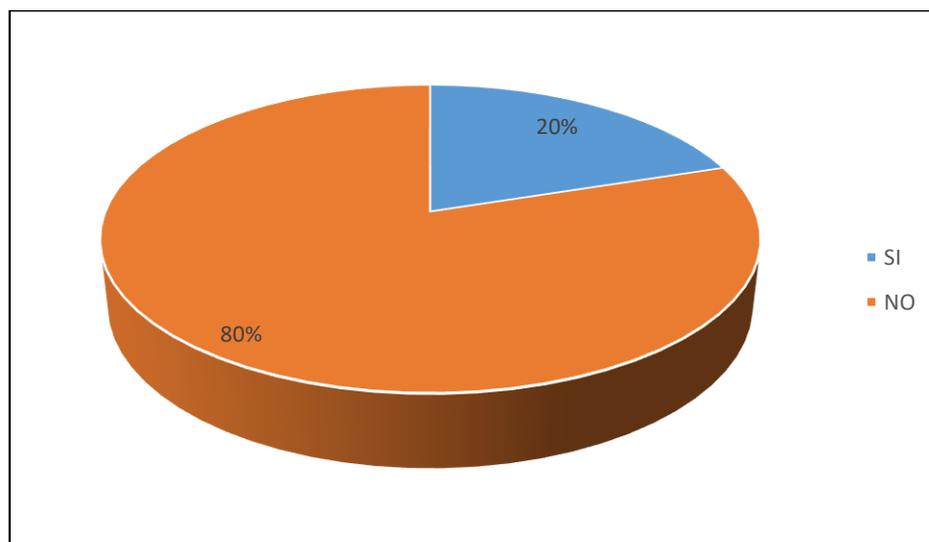


Fuente: Tabla 8

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 20% afirma que al momento de solicitar el préstamo les brindaron información para que la empresa no tenga riesgos futuros y el 80% menciona que no.

Figura 9

El financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales.

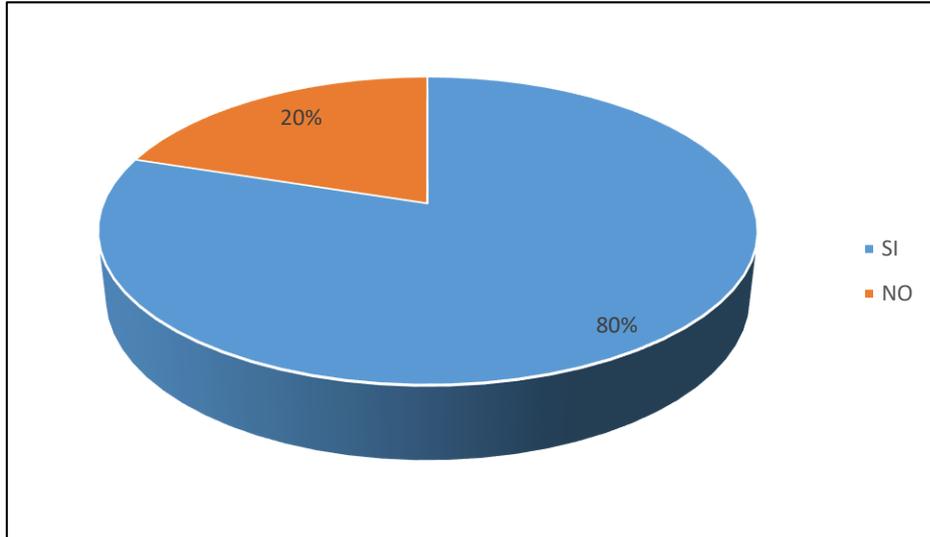


Fuente: Tabla 9

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 20% afirma que el financiamiento obtenido fue para la apertura de sucursales y el 80% menciona que no.

Figura 10

Las entidades financieras les brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio.

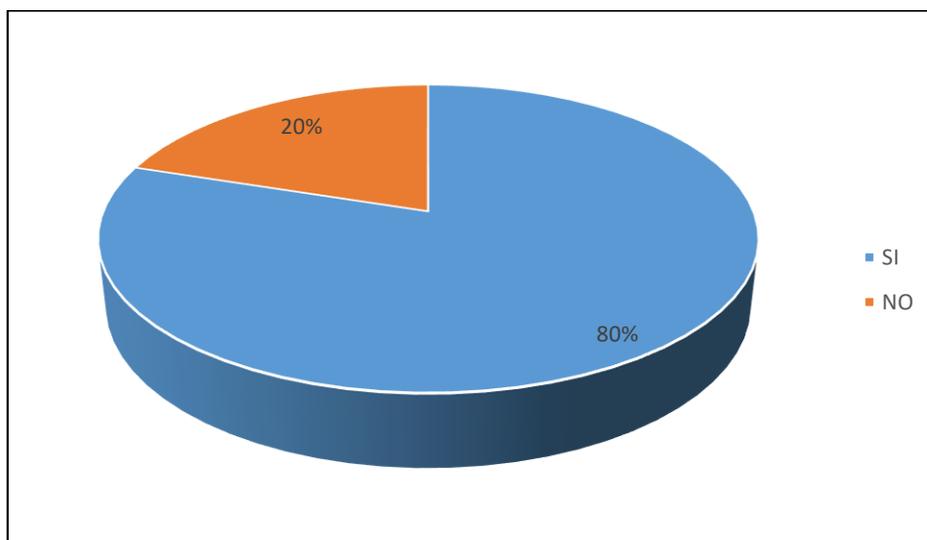


Fuente: Tabla 10

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que las entidades financieras les brindaron tasas de interés adecuadas al giro del negocio y el 20% menciona que no.

Figura 11

El financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo.

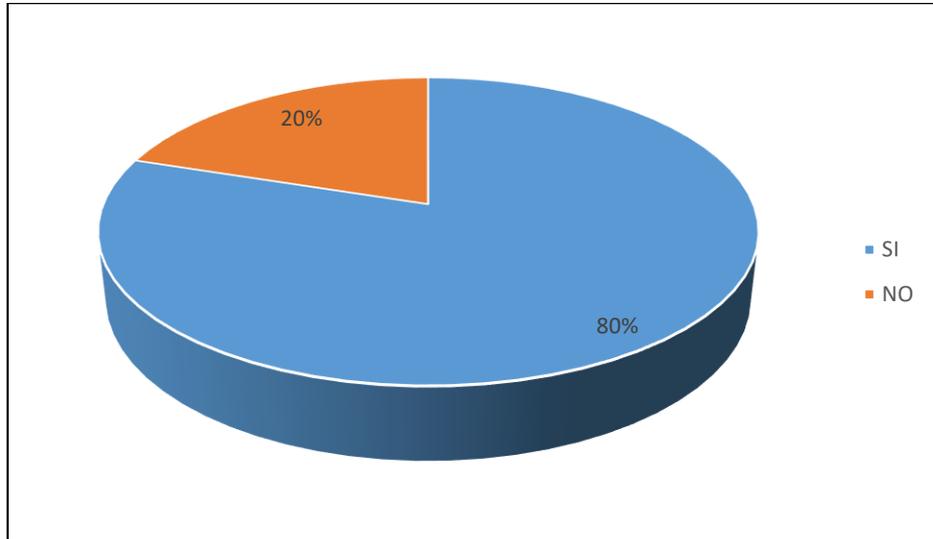


Fuente: Tabla 11

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que el financiamiento obtenido fue invertido en mejorar el capital de trabajo y el 20% menciona que no.

Figura 12

Tienen conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicitó un préstamo.

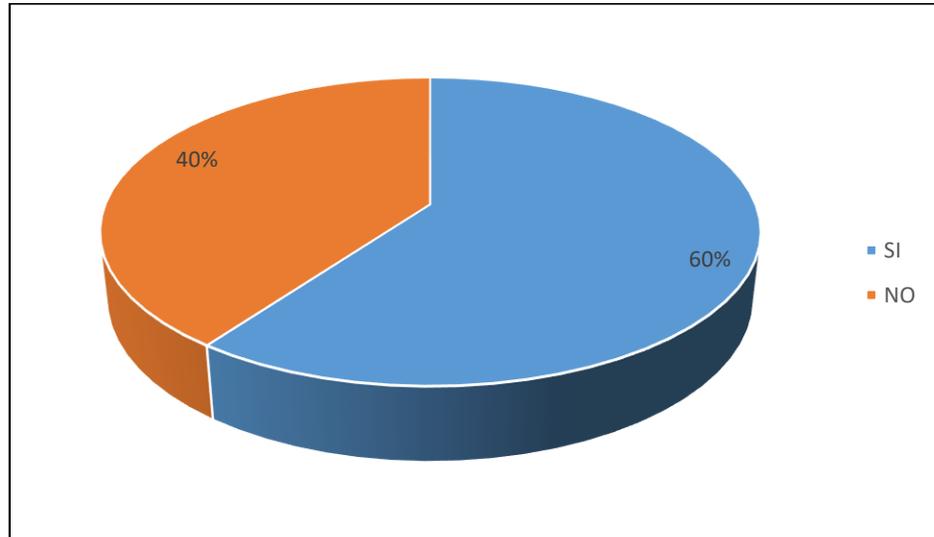


Fuente: Tabla 12

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que tiene conocimiento de las políticas de financiamiento de las entidades financieras a las cuales solicitó un préstamo y el 20% menciona que no.

Figura 13

Los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos.

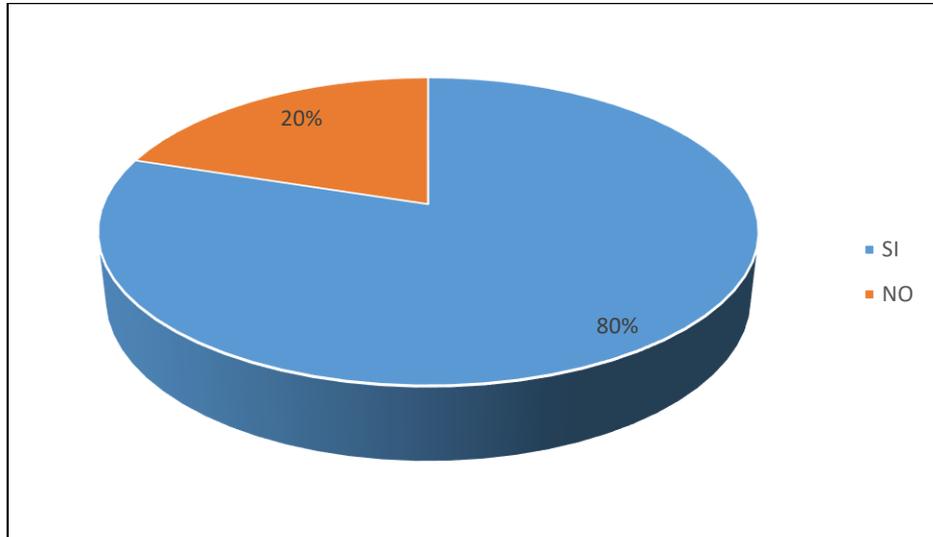


Fuente: Tabla 13

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 60% afirma que los créditos solicitados fueron otorgados en los montos establecidos y el 40% menciona que no.

Figura 14

La empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos.

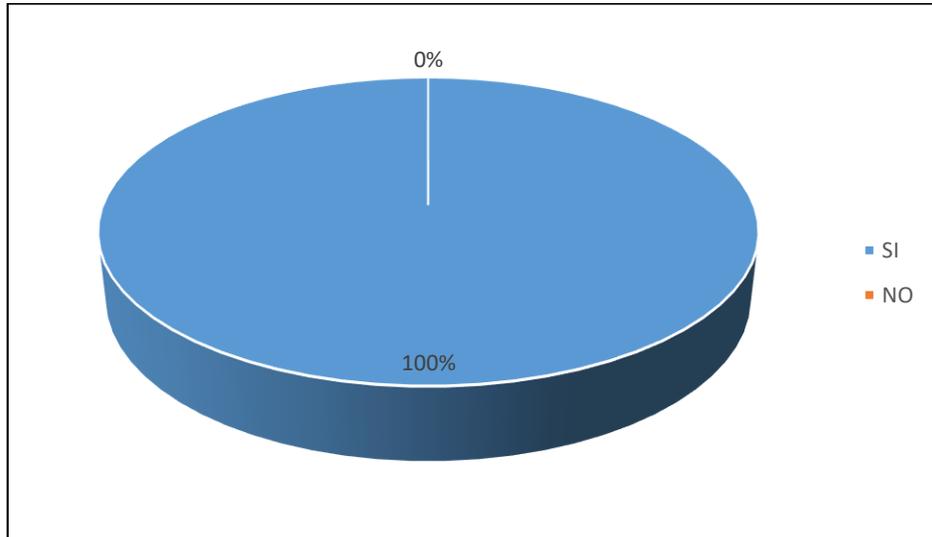


Fuente: Tabla 14

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que la empresa cuenta con un fondo de reinversiones para la reposición de equipos, mejora del local y abastecimiento de recursos; mientras que el 20% menciona que no.

Figura 15

La empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago.

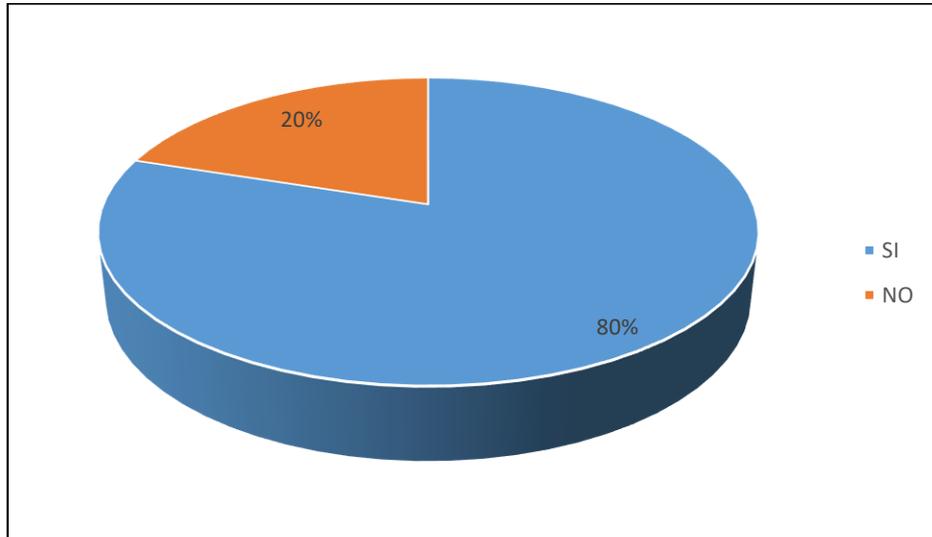


Fuente: Tabla 15

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el total afirma que la empresa cumple oportunamente con sus obligaciones de pago.

Figura 16

La empresa prioriza el pago a los proveedores y personal.



Fuente: Tabla 16

Interpretación: Del 100 % de los trabajadores encuestados de la microempresa “Centro de Negocios Productos, Servicios e Inversiones LINE TEC PERÚ” E.I.R.L. de Huaraz, el 80% afirma que la empresa prioriza el pago a los proveedores y personal; mientras que el 20% menciona que no.

Consentimiento Informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA CENTRO DE NEGOCIOS PRODUCTOS, SERVICIOS E INVERSIONES LINE TEC PERÚ E.I.R.L. - HUARAZ, 2021 y es dirigido por DARWIN JAIME MEDINA, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: DESCRIBIR LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA CENTRO DE NEGOCIOS PRODUCTOS, SERVICIOS E INVERSIONES LINE TEC PERÚ E.I.R.L. - HUARAZ, 2021.

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 su correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo dmedina2901@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: Rosario Yanath Anaya

Fecha: _____

Correo electrónico: Rosarioanaya.17@hotmail.com

Firma del participante: [Firma]
41523921



Anaya Rosario J.
D.N. N° 41523921

Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____

[Firma]
Darwin Jaime Medina
42216372
Aprobado 24-07-2020

CIEI VERSION 001