



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA, “SERVICIOS LOGÍSTICOS Y
DISTRIBUCIÓN RUNNING BOX” S.A.C. DE LA
CIUDAD DE LIMA, 2020**

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

AUTORA

**PICÓN LUCIANO, MAGALY LISBETH
ORCID: 0000-0003-3354-3557**

ASESOR

**SÚAREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS
ORCID: 0000-0002-5204-7412**

**HUARAZ – PERÚ
2021**

TÍTULO DE LA TESIS

Características del financiamiento de la microempresa, “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Picón Luciano, Magaly Lisbeth

ORCID: 0000-0003-3354-3557

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, Nélica 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, Nélide Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

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, porque a pesar de las dificultades me ayuda a salir adelante, cambias mi lamento en gozo y me alimentas de una nueva esperanza. Gracias por darme la habilidad y sabiduría para realizar esta investigación, por bendecirme y guiarme en todo el proceso, por hacer realidad este preciado sueño.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por permitirme ser parte de ella, gracias a todas las personas que participaron en este proceso, de manera directa o indirecta. A mi hermosa Facultad de Contabilidad, nido de muchos que, al igual que yo, eligieron y que ahora representaré con mucho amor, orgullo, pasión y respeto.

Al Dr. CPCC. Juan De Dios Suárez Sánchez, por su paciencia, disponibilidad y asesoramiento en la elaboración de este informe de tesis.

Magaly Lisbeth

Dedicatoria

A mis padres Marcelino y Estela, por ser los principales impulsores de mis sueños, gracias por confiar y creer en mí y en mis expectativas. Siempre han sido un modelo a seguir, me enseñaron muchos valores y principios; me dieron su apoyo moral y económico. Quiero que sepan que la meta alcanzada también es de ustedes y que la fuerza que me ayudó a lograrla fue su apoyo, afecto y admiración.

A mis hermanos Percy, Huber y Robert, quienes siempre estuvieron apoyándome en todo momento. Son lo mejor que la vida me ha dado, además son mis ejemplos a seguir y que Dios les proteja y bendiga en todo momento.

Magaly Lisbeth

Resumen

El presente trabajo de investigación, tuvo como enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la Microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020?, el objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de la Microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad Lima, 2020. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, a nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal. La población y la muestra estuvo conformada por la microempresa. Se aplicó un cuestionario de 17 preguntas a 9 trabajadores de las áreas administrativas utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: el 78% manifestó que la empresa si tuvo utilidades, el 67% indicó que no reinvertió las utilidades, el 57% afirmó que la empresa tiene créditos con entidades bancarias, el 89% manifestó que la empresa recibió financiamiento a largo plazo, el 78% dijo que la empresa no se financió con la venta de activos fijos, el 100% indicó que la empresa no se financió por proveedores, el 67% manifestó que no se utilizó el arrendamiento financiero y el 78% indicó que no utilizó la herramienta factoring. En conclusión, que la microempresa obtuvo utilidades, pero no fueron reinvertidas, la microempresa tiene préstamos con entidades bancarias, además utiliza el financiamiento a largo plazo, también no se llegó a financiar por la venta de activos fijos, asimismo no utilizó financiamiento por proveedores y no hace uso de los instrumentos financieros tales como arrendamiento financiero y el factoring.

Palabra Clave: Características, Financiamiento, Servicios y Microempresa.

Abstract

The present research work, had as statement of the problem: What are the characteristics of the financing of the Microenterprise "Servicios Logísticos y Distribución Running Box" S.A.C. of the city of Lima, 2020 ?, the general objective was: To determine the characteristics of the financing of the Microenterprise "Servicios Logísticos y Distribución Running Box" S.A.C. de la ciudad Lima, 2020. The research methodology was quantitative, at a descriptive level, non-experimental design - cross-sectional. The population and the sample consisted of the microenterprise. A questionnaire of 17 questions was applied to 9 workers in the administrative areas using the survey technique, obtaining the following results: 78% stated that the company did make profits, 67% indicated that they did not reinvest the profits, 57% affirmed that the company has loans with banks, 89% said that the company received long-term financing, 78% said that the company was not financed with the sale of fixed assets, 100% indicated that the company was not financed By suppliers, 67% stated that financial leasing was not used and 78% indicated that they did not use the factoring tool. In conclusion, that the microenterprise obtained profits, but they were not reinvested, the microenterprise has loans with banks, also uses long-term financing, it was also not financed by the sale of fixed assets, it also did not use financing by suppliers and it does not make use of financial instruments such as financial leasing and factoring.

Keywords: Characteristics, Financing, Services and Microenterprise.

Contenido	Página
Carátula.....	i
Título de la tesis	ii
Equipo de trabajo	iii
Jurado de investigación	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
Índice de tablas.....	x
Índice de figuras.....	xi
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura.....	9
2.1 Antecedentes	9
2.2 Bases teóricas de la investigación	28
2.3 Marco Conceptual	46
III. Hipótesis.....	49
IV. Metodología	50
4.1 Diseño de la investigación.....	50
4.2 Población y muestra	51
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores	53
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	55
4.5 Plan de análisis	56
4.6 Matriz de consistencia.....	57
4.7 Principios éticos	58
V. Resultados	60
4.1 Resultados	60
5.2 Análisis de resultados.....	69
VI. Conclusiones y recomendaciones.....	76
6.1 Conclusiones	76
6.2 Recomendaciones.....	78
Referencias bibliográficas.....	79
Anexos.....	98

Índice de tablas

Contenido	Página
Tabla 1: La empresa realizó una ampliación de capital.....	60
Tabla 2: La empresa ha tenido utilidades al término del ejercicio	60
Tabla 3: La empresa reinvirtió sus utilidades para financiar sus actividades.....	61
Tabla 4: En el año 2020 la empresa se financió con la venta de activos fijos.....	61
Tabla 5: La empresa tiene créditos otorgados por Entidades Bancarias.....	62
Tabla 6: La empresa tiene créditos con entidades Microfinancieras	62
Tabla 7: Al momento de solicitar el crédito, le pidieron alguna garantía.....	63
Tabla 8: El crédito otorgado fue el monto solicitado.....	63
Tabla 9: La empresa utilizó financiamiento por parte de proveedores.....	64
Tabla 10: La empresa tiene préstamo por parte de familiares o amigos.....	64
Tabla 11: La empresa cuenta con disponibilidad de efectivo inmediato.....	65
Tabla 12: La empresa utilizó el arrendamiento financiero en el 2020.....	65
Tabla 13: La empresa utilizó la herramienta factoring en el 2020.....	66
Tabla 14: El financiamiento otorgado fue a corto plazo.....	66
Tabla 15: El financiamiento otorgado fue a largo plazo.....	67
Tabla 16: Le informaron sobre la tasa de interés del préstamo	67
Tabla 17: La empresa cuenta con los requisitos suficientes para el préstamo.....	68

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura 1: La empresa realizó una ampliación de capital?.....	99
Figura 2: La empresa ha tenido utilidades al término del ejercicio	99
Figura 3: La empresa reinvertió sus utilidades para financiar sus actividades.....	100
Figura 4: En el año 2020 la empresa se financió con la venta de activos fijos.....	100
Figura 5: La empresa tiene créditos otorgados por Entidades Bancarias	101
Figura 6: La empresa tiene créditos con entidades Microfinancieras	101
Figura 7: Al momento de solicitar el crédito, le pidieron alguna garantía	102
Figura 8: El crédito otorgado fue el monto solicitado	102
Figura 9: La empresa utilizó financiamiento por parte de proveedores	103
Figura 10: La empresa tiene préstamo por parte de familiares o amigos	103
Figura 11: La empresa cuenta con disponibilidad de efectivo inmediato.....	104
Figura 12: La empresa utilizó el arrendamiento financiero en el 2020.....	104
Figura 13: La empresa utilizó la herramienta factoring en el 2020	105
Figura 14: El financiamiento otorgado fue a corto plazo	105
Figura 15: El financiamiento otorgado fue a largo plazo	106
Figura 16: Le informaron sobre la tasa de interés del préstamo	106
Figura 17: La empresa cuenta con los requisitos suficientes para el préstamo.....	107

I. Introducción

El presente estudio, deriva de la línea de investigación aprobada por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, acogiéndose a lo establecido se tomó como investigación: Características del financiamiento de la microempresa, “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020. Se elaboró con fines de extender los conocimientos y brindar información referente al financiamiento.

En cada continente de la tierra se aprecia diversos cambios significativos en los ámbitos geopolíticos, económicos y tecnológicos, en este contexto es donde se desarrolla la mayoría de las micro y pequeñas empresas que representan gran potencial para el crecimiento económico y desarrollo social.

En Latinoamérica las Mypes representan el 97.56% del total de empresas; frente a esto los Estados, buscan mejorar su competitividad y capacidad de gestión, por lo cual se promueven leyes que consientan en mejorar su capacitación, tecnología y facilidad en el acceso al mercado.

Por otro lado, todas las entidades privadas o públicas, ya sea con fines de lucros o sin fines de lucro, según su tamaño: grandes, medianas, pequeñas o microempresas, todas ellas esencialmente necesitan y a la vez requieren de recursos financieros para desempeñar las diversas actividades económicas, operativas, productivas y de comercio. El financiamiento que las empresas pueden ser propios (interno) y de terceros (externos) (Maldonado, 2014).

Asimismo, en la actualidad se observa diversos casos donde muchos familiares inician con mucho esfuerzo, dedicación, responsabilidad y trabajo,

comienzan con pequeños negocios que al pasar el tiempo se forman grandes empresas, con el traspaso del tiempo adquieren grandes conocimientos; así mismo, se puede dar en conocimiento que las entidades financieras que, ofrecen oportunidades, a los microempresarios y a los pequeños negocios.

Como señala Zúñiga et al. (2017) que las pequeñas y medianas empresas tienen un rol fundamental para el desarrollo económico de los países; es por ello que, mediante una oferta económico, permitirá llevar a cabo una actividad innovadora constante, paralela a los cambios tecnológicos, que es un factor importante para alcanzar niveles de productividad, rentabilidad y competitividad, a fin de incrementar la flexibilidad y la capacidad de responder a los cambios del entorno. Por otra parte, la mejora continua es una herramienta fundamental para todas las empresas porque les permite renovar los procesos administrativos, lo que significa que las organizaciones se actualizan constantemente y así poder ser más eficiente, competitiva y mantenerse en el mercado.

Respecto al Banco de Desarrollo de China (CDB) fue establecida en 1994 para facilitar el financiamiento y la inversión en proyectos de desarrollo. Que tiene como misión apoyar la infraestructura nacional, la industria básica y proyectos nacionales prioritarios, lo cual promueve un clasificado desarrollo regional y urbano a través de la financiación de pequeños negocios, educación, etc. La CDB facilita financiación a largo plazo que apoye al desarrollo de una economía sólida para generar una comunidad sana y próspera (Adelfang, 2018).

Además, en América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas son el inicio al incremento, tanto económico y social. Por otra parte, la preocupación tanto de los gobernantes es de tratar de organizar, de generar herramientas de ayuda a

las micro y pequeñas empresas, con la finalidad de apoyarlas, entre ellos es el crédito al acceso al financiamiento. Como en el gobierno de México invierte a una cantidad de millones unos 800 millones de dólares, con el propósito de fortalecer los programas de las micro y pequeñas empresas. Así mismo, el origen de las micro y pequeñas empresas surge por una parte de un capital ya sea propio o de terceros con la finalidad de emprenderlo, y a la misma vez cubrir con algunos gastos económicos, las cuales permiten seguir conservando y progresando en el mercado (Dini et al., 2016).

Como expresa Gurria (2013) que las micro y pequeñas empresas aportan al desarrollo de los países, especialmente al generar empleo y su aporte a la producción nacional. En el Perú y en el mundo las Mypes representan el principal motor en la economía para el incremento de la productividad; así mismo, las Mypes tienen escaso acceso de financiamiento. Las dimensiones del financiamiento es un elemento clave para entender la trayectoria de las empresas, en sus niveles de capacidad de innovación, productividad e integración a las cadenas globales de valor.

La mayoría de las pequeñas empresas que se encuentran en diferentes partes del mundo no tienen acceso al financiamiento así lo anunció la Corporación Financiera Internacional; así mismo, indica que en los países en desarrollo existen 2,500 millones de personas que no solicitan financiamientos formales; debido a que no cumplen con los requisitos exigidos por las entidades financieras y altas tasas de intereses. La ONU considera que acceder al financiamiento es la traba principal, que tienen las Mypes para extender con su desarrollo (Salazar, 2014).

En América Latina las Mypes generan un 47% de empleo, siendo una de las características más rescatables de ellas. Así mismo, la mayoría desaparecen en menos

de un año debido a la alta mortalidad; es decir, cuando obtienen un financiamiento por terceros suelen aceptar tasas de intereses muy altos (Themma, 2016)

Además, las Mypes tienen diversos factores que frenan al crecimiento de ellas que son la excesiva carga impositiva, la rigidez laboral y las trabas burocráticas (licencia de funcionamiento), de la misma manera se le suma el limitado de acceso a la tecnología, las dificultades para el acceso al financiamiento, limitado al acceso de compra, la baja calidad de bienes y servicios, así como la escasa de capacitación (Torriani, 2018).

Como señala Ferrero (2015) el financiamiento a las micro y pequeñas empresas es primordial para impulsar al desarrollo de cada sector económico; así mismo, no solo necesita de entidades financieras bancarias sino también el apoyo por parte de las Instituciones del Estado. En el estudio de los factores externos o microambiente, en el Perú ha experimentado un tiempo de permanencia demócrata y bancaria en las últimas dos décadas, donde la economía fue tratada con cautela y coherencia con tendencias ascendentes y descendentes, y alentó la inversión e inauguración productiva y con estabilidad macroeconomía.

Una de las ventajas del financiamiento es que el costo que devenga dicho endeudamiento se puede deducir como gasto; en tanto el rendimiento de la utilización de estos recursos sea superior a la de la deuda, permitirá a los deducibles; por ello se dice que, una empresa apalancada adecuadamente se beneficia dos veces, porque genera utilidad usando recursos ajenos sin arriesgar los recursos propios.

Como señala Zevallos (2010) que las micro y pequeñas empresas puedan acceder al financiamiento, desde el punto de vista de la demanda manifiesta los altos

costos asociados a los créditos como la tasa de interés, la falta de confianza de las entidades financieras, la petición de excesivas garantías, entre otros. Dadas las diferentes dificultades las micro y pequeñas empresas tienden a recurrir a diversos tipos de financiamiento como prestamistas, usureros y asociaciones de crédito.

Por otro lado, el servicio de transporte es esencial para el sector comercial y más aún los transportes de carga que movilizan mercancías (contenedores, artefactos, carros, entre otros), ya sea en los ámbitos regional, nacional e internacional. Así mismo, la oferta de servicio, la calidad y el nivel de costo de transporte impacta sobre la economía del Perú (Mincetur, 2015).

La Microempresa Servicio Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. dedicado a transporte de carga por carretera y actividades de Courier desde el 2016, ha conseguido su espacio en el mercado, sin embargo, presenta debilidades y problemas respecto al financiamiento que obstaculizan su crecimiento y desarrollo.

Debido a la falta de información a las diversas fuentes de financiamiento, no se ha contado con los diversos recursos para desarrollar el crecimiento de la empresa; referido al no contar con garantías, las altas tasas de interés, estados financieros auditados, declaraciones juradas puntuales. Así mismo, si continua con estas carencias la empresa puede reducir su productividad y limita su crecimiento económico.

Los recursos que manejan para el transporte de carga requieren de inversiones de capital; para el mantenimiento, pago de arrendamiento y entre otros gastos propios de la empresa; por lo que es necesario determinar las características del financiamiento; con el fin de establecer nuevas estrategias para ampliar sus

actividades económicas y generar más empleo; así mismo, es necesario recomendar que formalicen ciertos requisitos para poder acceder a un financiamiento adecuado.

De acuerdo a lo expresado anteriormente, se formuló el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020? Y para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general: Determinar las características del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020. Y para dar solución al objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

Describir las fuentes del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020.

Describir las formas del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020.

El presente trabajo de investigación se justifica porque permite conocer las características del financiamiento de la microempresa para su crecimiento y desarrollo de ella. Así mismo, se justifica en la siguiente manera:

Desde el punto de vista teórico: el presente trabajo de investigación se basó en determinar las características del financiamiento; asimismo para sustentar y orientar la investigación, el estudio contiene diversos conceptos y teorías de diferentes autores relacionados con la variable.

Desde el punto de vista práctico: la investigación beneficiará a futuros estudiantes de la comunidad universitaria; también servirá como fuente de información donde podrán tomarlo como referencia, para realizar futuras

investigaciones y así ampliar sus conocimientos. Los resultados servirán como un marco orientador en la toma de decisiones sobre el financiamiento en la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C.

Desde el punto de vista metodológico: el estudio de investigación se desarrolló mediante un instrumento de medición (cuestionario), y se procedió a la recolección de datos estadísticos empleando tablas y figuras a través del Microsoft Excel, para la obtención de resultados empíricos.

La metodología que se utilizó en la presente investigación es de tipo cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizó la matemática y la estadística en el procedimiento. El nivel del estudio fue descriptivo, porque solo se limitó a describir las principales características de la variable en estudio, y para el diseño de investigación fue no experimental – descriptivo, porque no se manipuló deliberadamente la variable. La población y la muestra estuvo comprendida por la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C.; la técnica que se utilizó fue la encuesta y se aplicó un cuestionario de 17 preguntas a 9 trabajadores de las áreas administrativas (Gerencia, Administración, Asistente de gerencia, Finanzas y Contable) de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. para la recolección de datos.

Los resultados más resaltantes que se obtuvieron: el 100% indicó que no se realizó una ampliación de capital, el 78% manifestó que la empresa si tuvo utilidades, el 67% indicó que no se reinvertió las utilidades, el 57% afirmó que la empresa tiene créditos con entidades bancarias, el 89% manifestó que la empresa recibió financiamiento a largo plazo, el 100% manifestó haber recibido información

sobre la tasa de interés del préstamo, el 78% dijo que la empresa no se financió con la venta de activos fijos, el 100% indicó que la empresa no se financió por proveedores, el 67% manifestó que no se utilizó el arrendamiento financiero y el 78% indicó que no utilizó la herramienta factoring.

En conclusión, que la la microempresa no realizó una ampliación de capital, además la microempresa obtuvo utilidades al término del ejercicio, pero no fueron reinvertidas, la microempresa tiene préstamos con entidades bancarias, además utilizó el financiamiento a largo plazo, asimismo recibieron información sobre la tasa de interés del préstamo, también no se llegó a financiar por la venta de activos fijos, asimismo no utilizó financiamiento por parte de proveedores, además la microempresa no realizó ningún contrato de arrendamiento financiero, asimismo no usó la herramienta de financiamiento factoring.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.2.1 Antecedentes internacionales

Cume (2019) en su tesis titulado: Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes de la ciudad de Guayaquil en Ecuador; cuyo objetivo general: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las mypes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito. La metodología de investigación que utilizó fue de tipo mixta: cualitativa, por las encuestas y entrevistas realizadas, y cuantitativa por los resultados obtenidos y se tabularon; con el nivel de estudio descriptivo, analítico, bibliográfico y explicativo, además utilizó el método deductivo. Con el diseño de carácter explicativo; asimismo, utilizó la técnica de la entrevista teniendo una población de 6114, donde aplicó la fórmula estadística para obtener una muestra de 362 Pymes para encuestar; donde llegó a las siguientes conclusiones: Describió las principales conceptos y teorías que servirán de fundamento para el análisis del acceso al financiamiento de las Pymes. Analizó la situación actual y las características de las Pymes Guayaquileñas, es decir el empresario tiene contacto directo con sus clientes, llegando a mejorar varios roles, con la finalidad de tomar decisiones. Realizó una investigación de mercado sobre los factores que indican en el acceso al financiamiento de las pymes en la ciudad de Guayaquil, consultando a gerentes de diversas Pymes donde identificó que la causa principal fue los requisitos exigidos bajo un modelo de análisis establecido por la entidad bancaria; donde las Pymes deben de contar con una información financiera lo suficientemente claras. Para

finalizar elaboró una propuesta dirigida a las Pymes en la ciudad de Guayaquil, con el propósito de superar barreras a las que se enfrentan y logran un crédito.

Castro (2016) realizó su trabajo de investigación titulado: Financiamiento de las Mypes y crecimiento económico en México (2000-2015): un análisis subnacional, con el objetivo: Describir el financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México. La metodología de investigación fue descriptiva, con el diseño documental; llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento en México es escaso, costoso y concentrado, con acceso limitado a las grandes empresas, lo que ha repercutido en la consolidación de una estructura de mercado en los tres sectores económicos (industria, comercio y servicios) donde solo unas pocas grandes empresas aportan más de la mitad de la producción bruta; esto implica el retroceso de las pequeñas empresas (pyme), porque en lugar de ir a mayor escala, se hacen más pequeñas o desaparecen. Además, estas empresas tienen la única opción de financiación a través de proveedores, lo que indica el poco margen de maniobra que tienen las empresas para destinar recursos a la inversión.

Saavedra (2015) desarrollo el trabajo de investigación titulado: El problema del financiamiento de la Pyme y el sistema de garantías en Méjico, tuvo como objetivo general: Conocer el funcionamiento y características del sistema de garantías mejicano, analizando su evaluación y comprendiendo el papel que ha jugado en el otorgamiento de crédito para la Pyme en Méjico, por lo que realizó un estudio documental de fuentes primarias y secundarias de información. Donde concluye que: El financiamiento es uno de los principales problemas que afronta la Pyme en Méjico; la Institución del Sistema Nacional de Garantías (SNG) ha permitido el desarrollo de productos y estructuras de atención bancaria enfocadas a

atender las necesidades de las empresas; de igual forma, logró generar una cultura de competencia para atender al segmento Pyme, de tal manera que la mayoría de las instituciones financieras de la Banca Comercial, conceptualizan este segmento dentro de sus prioridades.

Durán (2016) en su tesis titulado: Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el Cantón Ambato – Ecuador, cuyo objetivo general: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyMES y su efecto es la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato. La metodología de investigación fue inductiva porque estableció conclusiones generales a través del estudio y observaciones de antecedentes particulares, deductivo porque se basa en el estudio de antecedentes como principios generales para derivarlos a través del razonamiento y comprobar su validez, analítico porque estudió con el fin de observar las causas y efectos que tienen y sintético porque todos los elementos que forman parte del problema; la técnica para la recolección de información fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Donde concluye que: El nivel de estabilidad financiera de las MIPyMES en el cantón Ambato, determina que tienen una rentabilidad baja a pesar de que sus activos superan sus obligaciones y las altas inversiones que han realizado; también manifestaron que no tienen suficiente dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y tienen que recurrir a financiamiento externo. Además, las micro y pequeñas empresas desconocen todas las alternativas de financiamiento formal que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativos.

León & Saavedra (2018) en su tesis denominado: Fuentes de financiamiento para las MIPYMES en México, tuvo como objetivo: Describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para que otorgar financiamiento a las MIPyMES en México, resaltando diferentes elementos como, tasas de interés, tiempo de permanencia en el mercado, garantías y el tamaño de su infraestructura, entre otras. Donde concluye que: Es que existente diversidad de fuentes de financiamiento para las MIPyME en México, tanto de la Banca Privada y Pública, sin embargo, presentan altas tasas de intereses, la falta de acceso a crédito a largo plazo y las dificultades asociadas a la constitución de garantías, son las carencias que los microempresarios identifican que están frenando el acceso al financiamiento, que siguen siento un obstáculo para el desarrollo de las empresas.

Arias & Carrillo (2016) en su tesis titulado: Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las Instituciones Públicas y Privadas para las Pymes en el Ecuador; cuyo objetivo general: Demostrar cómo influye el manejo administrativo y financiero por parte de las pymes dificulta el acceso al crédito ofrecido por las instituciones financieras. La metodología de investigación fue de enfoque mixto (descriptivo y explicativo) y el muestreo aleatorio simple dado que no se conoce la población (población infinita). Llegó a las siguientes conclusiones: Todas las empresas sean pyme o grande necesitan financiamiento para realizar nuevos proyectos. La mayor parte de las pymes consideran excesivos los requisitos (información necesaria de la empresa y analizar el riesgo al otorgar un crédito) de las instituciones financieras por lo que no intentan acceder a este tipo de financiamiento. De las pymes encuestadas y que no lograron acceder a un crédito el 51% se atribuye al no cumplimiento de ciertos requisitos, la responsabilidad de la administración

como lo son la presentación de Estados Financieros (26%) y plan de proyecto y/o inversión (25%).

2.2.2 Antecedente nacional

Aguilar (2017) en su trabajo de investigación titulado: Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo, cuyo objetivo general: Desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las mypes dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo. La metodología de investigación fue cuantitativa, a nivel descriptivo, con el diseño transversal – no experimental; para llevar a cabo escogió una muestra dirigida a 300 Mypes de una población de 7521, a quienes se les aplicó un cuestionario. Donde obtuvo las siguientes conclusiones: Los créditos obtenidos de las micro financieras le permite a la empresa a tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasas y plazos, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional, afirma que una microempresa no puede acceder porque no cumplen con sus requisitos, otra opción de financiamiento es obtenida por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado. También analizó la fuente de financiamiento propio que permite la obtención de rentabilidad financiera, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las mypes son los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera; este tipo de financiamiento es de menor riesgo para la empresa.

Erazo (2019) en su tesis titulado: Estrategia competitiva y financiera a corto plazo de las Mypes de la ciudad de Huacho, año 2017; cuyo objetivo general: Determinar la relación que existe entre la estrategia competitiva y la financiación a corto plazo de las Mypes de la ciudad de Huacho, año 2017. La metodología de investigación fue correlacional porque permitió la relación entre las variables de estudio; la población y la muestra estuvo conformada por 21 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario, obteniendo las siguientes conclusiones: Que existe relación significativa entre la estrategia competitiva y la financiación a corto plazo de las Mypes de la ciudad de Huacho; por otra parte, recomienda que los representantes legales de las Mypes deben implementar mejoras en el diseño de las estrategias competitivas y ser plasmada en un documento por escrito, de tal forma que pueda haber un antecedente, para que pueda realizarse correctamente un control con eficiencia de las estrategias planteadas dentro de la empresa.

Encarnación (2020) en su tesis titulado: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa sector servicio caso “Trans Salcedo” E.I.R.L., Quillabamba, 2019. Donde plantea el objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa del sector servicio, caso Trans salcedo E.I.R.L., Quillbamba, 2019. En cuanto a la metodología de investigación fue aplicada, de nivel descriptivo porque el propósito fue describir las variables y características tal como se presentan en un contexto y no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables. Donde obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento interno; la empresa considera que los ahorros personales y el uso de utilidades no distribuidas forman parte del financiamiento interno, no utiliza aportes de los socios.

Respecto al financiamiento bancario: la empresa en estudio acude al sistema bancario porque tiene un buen historial crediticio o la garantía necesaria, los plazos de devolución prefieren a largo plazo, no utiliza el crédito hipotecario. Respecto al financiamiento no Bancario: la empresa elige el crédito de proveedores porque es el más ventajoso, los costos del crédito son bajos, así como no utiliza el arrendamiento financiero (leasing). Finalmente se concluye que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejora ligeramente a la empresa.

Sánchez (2019) en su investigación denominado: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro transporte de carga pesada del distrito de Rupa rupa – Tingo María, 2018. Donde emplea el objetivo general: Determinar la influencia el financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro transportes de carga pesada del distrito de Rupa Rupa – Tingo María, 2018. La metodología de investigación fue aplicada dado que tomó en cuenta estudios y conocimientos existentes para emplear en una nueva situación problemática, a nivel correlacional, descriptivo – no experimental. La población y la muestra estuvo conformada por 20 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario. Donde llego a una de las conclusiones referente al financiamiento: Los tipos de financiamiento es un elemento muy importante para la rentabilidad de las Mypes en el ámbito encuestado y rubro correspondiente ya que la gran mayoría de representantes de dichas unidades económicas manifiestan la influencia positiva del financiamiento; es decir, un 70% respondieron que sí acudieron al sistema bancario para su financiamiento, dado que a través de ellos se obtienen los recursos financieros para el financiamiento y con la orientación

adecuada se podrá contar o lograr mayores beneficios e ingresos, por lo tanto esta actividad se convertirá en una actividad rentable.

Zapata (2021) en su tesis titulado: Propuesta de mejora de los factores relevantes en el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa en el Perú – caso empresa de transporte de carga “Representaciones Yesua” S.A.C. Lurigancho – 2020. Donde plantea el objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de desarrollo de las Mypes en el Perú – caso de la empresa de transporte de carga Representaciones Yesua S.A.C. La metodología en la investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, para el recojo de información utilizó el cuestionario como instrumento, llegando a una de las conclusiones referente al financiamiento: La empresa de transportes de carga Representaciones Yesua S.A.C., tiene bien entendido que el financiamiento es la mejor manera de obtener recursos para sus actividades como invertir en la compra de activos, suministros, capital de trabajo, pago de deudas, proyectos de inversión, etc. La empresa en mención realiza servicio de transporte de carga a la empresa Ransa Perú, y tiene un promedio de facturación mensual de entre 15,000 y 20,000 nuevos soles. Para obtener financiamiento existen muchas opciones tanto de manera interna (financiamiento con capital propio, utilidades retenidas, etc) como externa (créditos bancarios, factoring, leaseng, etc), además añadió la mencionada en propuesta en mejora como el Reactiva Perú, el FAE – MYPE y el SAFI y las sociedades Tituladoras como buenas alternativas de financiamiento, siendo el crédito bancario, el capital propio (para inicio de actividades), de las más usadas por los empresarios de las Mypes peruanas en el rubro de transporte de carga.

Cortijo (2017) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Midas Transportes y Servicios” E.I.R.L. de Lima 2016; con el objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Midas Transportes y Servicios” E.I.R.L. de Lima, 2016. La metodología de investigación fue cualitativa, de nivel descriptivo, de diseño no experimental. Concluyó que los autores nacionales afirman que el financiamiento les ha permitido incrementar sus niveles de utilidad, mejorando la imagen de la empresa en el ámbito financiero, recomiendan que a fin de no utilizar los recursos propios y opten por el leasing financiero para adquirir unidades de transportes; respecto a las empresas que más otorgan préstamos son las empresas bancarias, y estos recursos se orientan generalmente a la compra de activo fijo en el corto plazo, porque el costo es muy alto, es decir cobran altas tasas de intereses.

Huamán (2019) en su tesis titulado: Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Transportes Jarey” S.A.C. – Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Transportes Jarey” S.A.C. – Ayacucho, 2019. La metodología de la investigación fue cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental; para la recolección de información utilizó una población y muestra de 10 trabajadores; a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas mediante la técnica de la encuesta; llegando a la siguiente conclusión referente al financiamiento: el 80% acudieron a una entidad bancaria para que obtengan un financiamiento y el 20% respondieron que acudieron a prestamista o usureros para la

obtención de un préstamo. El 60% dijeron que el préstamo es mediante el Scotiabank. El 30% en cuestión a la tasa de interés mensual que pagaron es el 9%. El 70% afirman que el préstamo solicitado fue a corto plazo. El 60% afirman que el crédito financiero ha sido invertido con un capital de trabajo y el 40% respondieron que el crédito financiero ha sido invertido en mejoramiento y/o ampliación del local.

2.2.3 Antecedente regional

Pérez (2020) en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga “Micarga S.A.C.” – Huarmey, 2019; cuyo objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de transporte de carga “Micarga S.A.C.” – Huarmey, 2019. La metodología de investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental. Además, utilizó la técnica de revisión bibliográfica y la encuesta, para recolectar información utilizó el instrumento de fichas bibliográficas con el uso de Mendely y el cuestionario. Por lo tanto, llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento es útil e importante para las empresas del caso, impactando de modo trascendental y positivo, siempre en cuando la inversión sea utilizada en el capital de trabajo y/o activos fijos, con la finalidad de generar ingresos económicos, el cual debe ser aprovechado eficientemente optimizando sus recursos y maximizando su capital de trabajo. También el financiamiento es un mecanismo beneficioso para conseguir objetivos a corto y largo plazo, donde genera crecimiento y mejores opciones en el mercado; sobre el sistema bancario no formal son las que brindan mayores facilidades en conceder un crédito financiero debido que no exigen garantías, pero la tasa de interés es mayor y por parte del sistema bancario formal

exigen garantías o requisitos, pero con una tasa de interés menor. Así mismo, el arrendamiento financiero “Leasing” es una opción de financiamiento favorable para el rubro de transporte.

Ragas (2017) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mensajería y courier del Distrito de Chimbote, 2014; con el objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mensajería y courier del Distrito de Chimbote, 2014. La metodología de la investigación fue no experimental, transversal, descriptivo; para la recolección de información utilizó una muestra de 7 micro y pequeñas empresas de una población de 10; a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas mediante la técnica de la encuesta; llegando a la siguiente conclusión referente al financiamiento: La totalidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mensajería y courier del Distrito de Chimbote, han solicitado y recibido un crédito en el sistema bancario, solicitando el crédito de 1 a 3 veces al año, lo cual les ha beneficiado en el desarrollo de la empresa; además la mayoría de estas micro y pequeñas empresas han recibido un monto de s/.10,001 a más, pagando una tasa de interés del 20% anual, invirtiendo el dinero en la compra de activos.

Vásquez (2019) en su investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: caso empresa de transporte y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A. – Chimbote, 2018; donde tiene como objetivo general: conocer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: caso empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A. –

2018. La metodología de investigación fue de diseño no experimental – descriptivo, de enfoque cualitativo, para la recolección de información utilizó las fichas bibliográficas y además utilizó el cuestionario como instrumento. Donde concluye que: se conocieron las características del financiamiento de la empresa de transportes de servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A. de Chimbote; siendo estas las siguientes: la empresa se mantiene en la actualidad con un financiamiento estable que le permite desarrollar planes de crecimiento empresarial en el mercado competitivo, por una buena gestión de la empresa; además, utilizó su propio capital dado que no opta por un financiamiento externo puesto que los intereses son demasiado altos y por el momento no ven la necesidad; por otra parte no descartan a un futuro recurrir a un financiamiento externo.

Salazar (2018) en su trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga “Vía Lomaz” E.R.I.L. – Casma, 2017; con el objetivo de determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa de transporte de carga “Vía Lomaz” E.I.R.L. – Casma, 2017. La investigación fue desarrollada con la metodología de tipo cualitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental; para el recojo de información utilizó la técnica de revisión bibliográfica y la entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Donde concluye: El financiamiento es una herramienta esencial e importante para la empresa en estudio; impactando de manera trascendental y positiva en la empresa, si la inversión va ser dirigida hacia el capital de trabajo o activos fijos, ya que estos generan ingresos económicos a la empresa esta debe ser

aprovechada eficientemente optimizando sus recursos y maximizando su capital de trabajo. Las micro y pequeñas del Perú incluyendo la empresa en estudio, deben utilizar al financiamiento como herramienta de apoyo, puesto que estas ofrecen mayor accesibilidad al préstamo de un crédito a corto o largo plazo, evaluando las condiciones, la tasa de interés y los requisitos de la entidad a elegir. Se sugiere el leasing financiero en la banca formal ya que la esencia de la actividad en estudio es el traslado de carga interprovincial ofreciendo una compra de activo inmediato siendo pagado a mediana cuotas convenientes para la empresa.

Castillo (2017) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transporte de carga del Perú: caso “Corporación Obeman” E.I.R.L. de Chimbote, 2015; cuyo objetivo general fue: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú y de la Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015. La metodología de investigación fue de tipo descriptivo - no experimental, bibliográfico – documental; así mismo llegó a la siguiente conclusión: La empresa cuenta con financiamiento propio y provenientes del sistema no bancario (Cajas Rurales y Cooperativas de Ahorro y Crédito) con una tasa de interés anual del 32.40%, a los microempresarios les permite invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado.

Olivera (2018) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso “Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth” S.A.C. – Casma, 2017. Donde tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y

empresas del sector servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth” S.A.C. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental. Donde concluye: Las características de las formas de financiamiento que tienen las Mypes del Perú del sector servicio, es que se financian con créditos financieros de terceros, Banca formal y Entidades Financieras, pero quienes le otorgan mayores facilidades de crédito es la Banca formal, solicitado crédito financiero a largo plazo, también coinciden que el financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para la empresa y de forma que maximicen sus ingresos. El financiamiento mejora positivamente la rentabilidad de las Mypes, ya que le brinda a la empresa la posibilidad de mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente. La empresa en estudio tiene financiamiento de terceros, Banca formal (Banco Scotiabank) y entidades financieras (Caja Piura), ambas le otorgan mayores facilidades de créditos y los créditos obtenidos fueron los montos solicitados y a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y programas de capacitación al personal, la tasa de interés fue de 1.22% mensual.

2.2.4 Antecedente local

Cochachin (2019) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro, transportes de Huaraz, 2018; donde plantea el objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro, transportes de Huaraz, 2018. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo de nivel descriptivo - no experimental; la población y la muestra estuvo

conformada por 30 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas, obteniéndose las siguientes conclusiones: que el 53% de las empresas se constituye en S.R.L. y el 33% de las empresas tienen una antigüedad en el mercado más de 16 años generando ingresos; así mismo, cuentan con 5 a más trabajadores. La mayoría de las empresas se financian con entidades financieras, cuando obtienen el crédito invierten en la ampliación del local. Por último, las Mypes del sector servicio rubro transporte cuentan con trabajadores capacitados; obtienen financiamiento de entidades financieras a corto plazo y la mayoría tuvieron mejoramiento en la rentabilidad.

Saénz (2020) en su investigación denominado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa de transporte y servicios múltiples “Buenos amigos” S.A.C. – Huaraz, 2020. Donde tiene como objetivo general: determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa de transportes y servicios múltiples “Buenos Amigos” S.A.C. – Huaraz, 2020. La metodología de la investigación fue cuantitativo porque llevó a cabo la recolección y análisis de datos de tal manera se pueda dar respuestas a las pregunta de investigación, de nivel descriptivo – no experimental y transversal; para llevar a cabo escogió una muestra dirigida a 30 propietarios de las unidades vehiculares de la empresa en estudio de una población de 50; a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas cerradas, donde obtuvo la conclusión referente al financiamiento: que el 80% afirma que la empresa es financiada mediante las aportaciones de los socios, el 70% de los encuestados mencionan que la fuente de financiamiento a la que más acceden son las entidades financieras y el 83% afirma que la empresa obtiene rentabilidad como

producto de su capital de trabajo, por lo tanto propone que los microempresarios de transporte y servicios múltiples “Buenos amigos” S.A.C. de Huaraz, tomen las decisiones correctas en base a un análisis previo, considerando el apoyo de un experto que les asesore en temas financieros, antes de solicitar un crédito; tienen que seleccionar un financiamiento que le otorgue más beneficios a la microempresa y que garantice el logro de la rentabilidad de la empresa.

Vargas (2018) en su tesis titulado: La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de Huaraz, 2016; cuyo objetivo general fue: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de Huaraz, 2016. La metodología de investigación fue de tipo cuantitativo porque aplicó la estadística en el análisis de datos, de nivel descriptivo porque los datos fueron obtenidos solo con hechos reales, de diseño descriptivo simple – no experimental – transversal, la población estuvo conformado por 30 Mypes tomando como muestra al muestreo no probabilístico conformado por 18 representantes legales, la técnica aplicada fue la encuesta aplicando como instrumento el cuestionario, obteniéndose las conclusiones: Existen varias maneras de adquirir un crédito financiero y una de ellas es a través de los proveedores, debido a la facilidad que este presenta; también las entidades Bancarias son de gran apoyo para poder financiar una Mype. Por otra parte, ahí otros puntos importantes, ya que la hipoteca y el arrendamiento financiero son medios de financiamiento muy importantes y de gran ayuda al que optan los representantes legales para poder tener en marcha a las Mypes. Además, la empresa utilizó adecuadamente los recursos económicos invirtiéndolos en activos y en capital de

trabajo los cuales les permiten obtener rentabilidad, es decir la inversión de activos y patrimonio coopera en la mejora de la rentabilidad de la empresa.

Jamanca (2018) en su investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector – servicio – rubro transporte de la provincia de Huaraz, 2015 – 2016; donde tiene como objetivo general: determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicio – rubro transportes de la provincia de Huaraz, 2015 – 2016. La metodología de la investigación fue de manera cuantitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental – descriptivo; para llevarla a cabo escogió una muestra dirigida de 9 Mype de una población de 18, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas y abiertas; donde da a conocer la siguiente conclusión referente al financiamiento: gracias a las facilidades que ofrecen las entidades bancarias y no bancarias, la mayoría de las personas desean constituir una microempresa, es por ello que las Mype del sector servicio rubro transportes de la provincia de Huaraz tiene las siguientes características: El 89% de los microempresarios se financian con fondos ajenos, de ellos el 33% solicitó el crédito al Banco Central de Perú, donde pagan una tasa de interés del 29%, el 89% dicen que solicitaron el crédito a largo plazo, donde el 44% solicitó dos veces y lo invirtieron en su capital de trabajo.

Huerta (2019) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018; con el objetivo general: determinar y describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018. La metodología empleada

fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, el diseño fue no experimental, la población y la muestra estuvo conformada por 20 Mype. La investigación llegó a una de las conclusiones referente al financiamiento: Se ha descrito las principales características de financiamiento de las Mypes en el ámbito de estudio de la siguiente manera; el 45% cuentan con otro tipo de financiamiento, el 80% indicó que su financiamiento no fue por ahorros personales, el 55% afirmó que no han sido financiados por amigos y parientes, el 55% acudieron al préstamo bancario, el 55% dicen que su financiamiento fue a largo plazo, el 60% dicen que su rentabilidad fue económica, el 65% manifestaron que mejoró el servicio de la empresa, el 50% indicaron que sí se redujo los costos de transporte. Además, concluye que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores.

Gomez (2019) en su tesis titulado: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte turístico – Huaraz, 2017; donde tiene como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte turísticos – Huaraz, 2017. La metodología de investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental; para llevarla a cabo escogió una muestra dirigida de 10 propietarios de las Mype de una población de 19, a quienes se les aplicó un cuestionario; donde da a conocer la siguiente conclusión referente al financiamiento: El 60% dicen financiar sus empresas a corto plazo y el 40% de los propietarios encuestados dicen no financiar a

corto plazo; el 30% de los propietarios encuestados afirmaron financiar sus microempresas a mediano plazo y el 70% de los propietarios encuestados dicen no; el 100% de los propietarios encuestados se niegan financiar sus negocios a largo plazo. Finalmente, la mayoría utiliza sus ahorros personales para organizar sus actividades y se financian a corto plazo; así mismo, tienen en cuenta los fondos propios que tiene la empresa para valorar la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica de activo total de la empresa.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teorías del Financiamiento

Según Gitman (1996) citado por Saavedra (2014) menciona que el financiamiento sigue siendo los conjuntos monetarios utilizados para iniciar una actividad económica; con la finalidad de complementar los recursos propios.

Por su parte Silupú (2013) menciona que el financiamiento implementado en las Mypes tiene un monto adicional que son los intereses altos a comparación del costo del financiamiento de sus propios capitales. Respecto a la estructura del financiamiento que siguen las Mypes que se relacionan con factores como la deuda y los proveedores, dado que son las fuentes principales del financiamiento para estas empresas. Detrás de todo este análisis, está el tema de riesgo que se cuantifica en el costo de financiación; es decir, se debe analizar el costo de la deuda versus el costo del capital, y lo que uno puede encontrar es que el costo de la deuda es menor al costo de los recursos propios, por lo que optan las empresas por el endeudamiento; ante ello se debe tener en cuenta los costos de insolvencia y de gerencia que implica la administración de esta. Además, la deuda cuenta con un efecto llamado apalancamiento y permite disminuir el monto del impuesto a la renta, ya que los intereses de la deuda son deducibles al pago de impuesto.

Lawlerse (1997) indica que los requerimientos del financiamiento de una empresa pueden estar relacionadas con una necesidad temporal o permanente; donde la necesidad permanente estará compuesta por el activo fijo, lo cual es muy importante para un buen financiamiento y para para el resto del activo circulante de la empresa; es decir, el que permanece sin cambios. En cuanto la necesidad temporal, es

aplicable a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año.

Pérez & Gardey (2013) señalan que la financiación es la acción y efecto de financiar (aportar dinero a una empresa o proyecto). La financiación consiste en proporcionar dinero y recursos para la adquisición de bienes o servicios. Además, la financiación se canaliza mediante créditos (quien recibe el dinero deberá devolverlo en el futuro). En cuanto a los plazos de vencimientos, es posible distinguir dos tipos de financiamiento: a corto plazo (cuando el periodo máximo para recuperar el dinero es inferior a un año); a largo plazo (se refiere a que el plazo de amortización del préstamo es superior a un año o no existe tal obligación, por ejemplo, si la financiación procede de fondos propios).

Teniendo en cuenta a Drimer (2008) manifiesta que las teorías de la estructura financiera óptima: que toda oportunidad de inversión existente está acompañada y condicionada por una disposición de financiación; y a su vez determina la composición de capital entre la deuda y recursos propios; lo cual refleja en la estructura financiera adoptada por la empresa y de ser considerados como costo de deuda, riesgo de quiebra, entre otros. Donde dos enfoques teóricos modernos pretenden dar una definición a esa composición de capital, y por ende la estructura financiera: por otra parte, la Teoría del Equilibrio Estático, es donde la empresa considera la estructura de capital siendo el resultado del equilibrio de las ventajas impositivas obtenidas y los costos derivados de la deuda; por parte, la Teoría de la Jerarquías Financiera se refiere que la empresa da preferencia por la financiación interna, y respecto a la deuda estaría condicionada por la existencia de fondos propios.

Por otro lado, se trata de adquirir dinero que una empresa necesita para realizar las inversiones y las distintas operaciones. Estos fondos se pueden obtenerse a través de recursos propios, que incluyen el autofinanciamiento con fondos que se han generado durante la operación del negocio, y aporte de socios, o mediante financiación externo que atraiga recursos recurso externos, a partir de la generación de una obligación (deuda) que se debe pagarse por un plazo determinado, que puede ser corto, mediano y largo (Brealey et al, 2007).

2.2.2 Teoría de la planeación financiera

Citando a Albach (1962) separa los modelos de planeación financiera en dos: tradicionales y modernos. Señala que los modelos tradicionales tienen dos características básicas, se consideran, por lo general, de corto plazo y su proceso de planeación que se realiza después de efectuar la planeación productiva de la empresa. Este tipo de modelo sobre la producción de la empresa utiliza como información para el desarrollo de la planeación financiera. Mientras que los modelos modernos de la administración financiera empresarial, con su tratamiento conjunto e interrelacionado de las decisiones de inversión y financiación, que se vincula, a su vez, con el resto de decisiones empresariales (planeamiento de la ganancia), encuentra una clara proyección en la planificación financiera y en su anticipo racional y voluntarista del futuro.

Para Moroto (1988) en la planeación financiera clásica o tradicional parte del diagnóstico económico financiero que proporcionan los estados contables históricos y las proyecta hacia el futuro, tomando datos que se suponen ciertos y de forma independientes con el resto de la empresa. Mientras que la planificación financiera

moderna, parte igualmente de un diagnóstico de la situación económica financiera empresarial, anticipa los objetivos integrados para el sistema de la empresa.

2.2.3 Concepto del financiamiento

El termino de financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y crediticios que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo; para que lleve a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo emprendimiento (Ucha, 2009).

Como señala Boscán & Sandra (2009) consiste en la obtención de fondos para la puesta en marcha, mantenimiento o ampliación de una empresa, o para la implantación de nuevos proyectos.

Desde el punto de vista de Raffino (2021) menciona que el financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que implica los recursos que se necesitarán para ponerlo en marcha. Todo proyecto requiere, de una u otra manera, un cierto margen de financiación. Por otro lado, la financiación está ligada a determinados intereses en función de las condiciones del préstamo y de la devolución; una empresa tendrá mayores o menores libertades, y más o menos tiempo para lograr los objetivos propuestos originalmente.

Teniendo en cuenta a Quincho (2013) en cuanto al financiamiento, es un préstamo otorgado a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha determinada que se indica en un contrato; dicha cantidad deberá ser devuelta con una cantidad extra (intereses), donde ambas partes lo hayan acordado.

2.2.4 Estrategias de financiamiento

Boscán & Sandrea (2009) afirman que el tejido productivo, adquisición de tecnología actualizada, calificación de recursos humanos acorde a los cambios tecnológicos, así como la reestructuración de procesos, lo cual es la clave para promover y consolidar el desarrollo, donde requieren un volumen importante de recursos monetarios; por lo tanto, la decisión de inversión es crucial tanto para los gerentes como para los empresarios, aunque las empresas generalmente no tienen suficiente flujo de efectivo para realizar tales inversiones, por lo que las estrategias de financiamiento se convierten en un factor importante.

La definición de las estrategias de financiamiento debería teóricamente resultar de un proceso de planificación financiera que incluya planes financieros de largo plazo, estratégicos y a corto plazo u operativos. Por lo tanto, una estrategia es el patrón o plan general que muestra la dirección y uso de los recursos para alcanzar las metas en las condiciones más favorables (Arriola, 2007).

La estrategia relacionada con el financiamiento o decisiones de financiamiento se refieren a la composición de los pasivos de la empresa, vinculando sus planes de crecimiento con los requerimientos financieros para asegurar la coherencia con los objetivos, lo cual implica la selección de fuentes e instrumentos para la captación de recursos monetarios (Braeley et al, 2007).

2.2.5 Fuentes del financiamiento

Es toda aquella vía que se utiliza para obtener los recursos necesarios para costear su actividad, además las empresas necesitan estas fuentes para garantizar la continuidad de sus funciones donde deberá proveerse de recursos financieros; por lo

tanto, las fuentes de financiamiento serán los medios que se utilizan para conseguir fondos y lograr sus metas y objetivos. Entre las principales fuentes de financiamiento utilizadas se encuentran el aporte de una entidad financiera de inversión, un banco o los ahorros personales (Aguilar, 2017).

Por parte de Nunes (2016) sostiene que se trata de un conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiar las operaciones e inversiones. Asimismo, las fuentes de financiamiento tienen dos opciones entre externa o interna; los cuales deben ser evaluados entre otros puntos que son: la pérdida o ganancia de autonomía financiera, la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento (plazos de devolución, garantías requeridas, intereses).

El dinamismo y crecimiento de la economía ha generado que muchas empresas requieran ampliar sus fuentes de financiación para poder reforzar su crecimiento y sostenibilidad.

Dentro de las fuentes de financiamiento se encuentran:

2.2.5.1 Financiamiento interno

Está compuesto por aquellos recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin la necesidad de tener que acudir al mercado financiero; así mismo, los recursos propios son fuentes estables que tiene la empresa, debido que no tiene vencimiento, como también sufre un mayor riesgo, si en caso de quiebra de la empresa, los socios son los últimos en percibir el valor que resulta la liquidación. Los recursos propios se identifican al capital, reservas y amortización (Gutiérrez et al., 2010).

Desde la posición de Aguirre (1992) declara que dentro esta fuente de financiamiento se puede hacer una diferenciación entre:

- ❖ **Reservas:** es una parte del capital que ha generado la empresa y no se ha repartido entre los socios; de este modo, se convierte en un elemento fundamental para su autofinanciación; de tal manera, que hace frente ante cualquier incertidumbre o riesgos posibles que se pueda presentar. Las reservas aseguran la expansión siempre en cuando resulta dificultoso la financiación ajena con la escasa posibilidad del acceso al mercado de capital.
- ❖ **Provisiones:** son recursos que conserva la empresa, la cual se encuentra en la cuenta del pasivo, con el objetivo de hacer frente a riesgos aún no conocidos o pérdidas eventuales en el momento que sea necesario.
- ❖ **Amortización:** es la pérdida de los activos inmovilizados que pierden valor con el pasar del tiempo; así mismo, las depreciaciones pueden ser constantes o variables.

La autofinanciación se relaciona a la realidad de los empresarios; por otra parte, los socios están apremiados con la total de los dividendos.

Por consiguiente, la autofinanciación generada dentro de la empresa, son los siguientes:

- a) **Ahorros personales:** para la mayoría de los emprendedores realizan para generar nuevos negocios; es la principal fuente de capital más saludable que existe, porque provienen de ahorros y otros recursos personales.

Además, no genera riesgos con intereses ni pagos a terceros (Moreno, 2019).

- b) Aportaciones de los socios:** son aporte que se da en el momento de conformar legalmente una sociedad; así mismo; los socios pueden intervenir en el manejo de la empresa; por otra parte, se puede dar nuevas aportaciones con el fin de aumentar siempre en cuando la empresa ya está constituida (Colindres, 2016).
- c) Utilidades reinvertidas:** es una fuente de financiamiento muy común y saludable, sobre todo en las empresas de nueva creación porque los socios deciden que en los primeros años no repartirán dividendos, con la finalidad de reinvertirlas, mediante una programación predeterminada de adquisiciones o construcciones como : compra de maquinaria y equipo, según las necesidades que requieren (Huima, 2020).
- d) Depreciaciones y Amortizaciones:** son operaciones mediante las cuales y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, con el fin de aplicarlas directamente a los gastos de la empresa, en efecto disminuirá las utilidades; por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos (Ponce, 2019)
- e) Incremento de Pasivos Acumulados:** son operaciones generados por la empresa, por ejemplo: las deudas por servicios recibidos y pagos pendientes; tales como salarios e impuestos, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc (Levy, 2008).

f) Venta de Activos: se genera mediante la venta de bienes como terrenos, edificios o maquinaria que se encuentran en desuso, con la finalidad de cubrir necesidades financieras (Huima, 2020, p.28).

2.2.5.2 Financiamiento externo

Cuando los fondos generados por las operaciones y las aportaciones de los propietarios de la empresa no son suficientes para afrontar los desembolsos exigidos. Al momento de recibir cualquier tipo de financiamiento externa está generando un costo (interés) y que tendrá que ser liquidado (interés y capital recibido) según los términos del contrato que ampara la operación (Ricaldi, 2013).

Por parte de Ccaccya (2015) menciona que son recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización; debido a que no resultan suficientes los recursos propios. Además, se encuentra diversas modalidades en este ámbito que se han venido implementado de acuerdo a las necesidades que presentan las empresas. Así mismo, una de las instituciones que provee diversas alternativas de financiamiento es la Banca de comercio o simple.

Las fuentes de financiamiento externas son otorgadas por terceras personas como:

a) Proveedores: es una financiación no bancaria en las empresas, que se genera mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones, asumiendo un compromiso de pago a futuro sin recargos de intereses. Este tipo de financiación permite reestructurar las líneas de financiamiento, además permite financiar ventas sin consumo de líneas bancarias (Westreicher, 2019)

- b) **Los préstamos de corto y largo plazo:** ambas tienen una función de proveer capital para realizar algunas inversiones y mantener la rentabilidad de la empresa. Además, es importante analizar a qué tipo de entidades financieras se tiene acceso.
- c) **Los bancos y las instituciones financieras:** son entidades que trabajan con el dinero, donde pueden establecer sus propias tasas de interés en los préstamos y ahorros; lo cual no deben exceder a la tasa máxima establecida por el Banco Central de Reserva. Además, obtienen ganancias por cada operación realizada.
- d) **Amigos o parientes:** la mayoría de los empresarios no cuentan con los fondos para iniciar un nuevo proyecto, es muy difícil acceder a financiamiento externa debido a la falta de historial crediticio. Es por eso que algunos optan por acudir a la financiación de amigos o familiares porque son los que mejor nos conocen, suelen prestar sin intereses o a tasas muy bajas, lo cual es muy beneficioso para poner en marcha el negocio (Huanri, 2019).
- e) **Inversionistas:** es toda persona o empresa que tenga la capacidad de invertir su dinero en nuestro negocio tomando una parte del porcentaje de utilidades al final de actividad se logre obtener. Además, el inversionista no se involucra directamente con las decisiones de la empresa (Moreno, 2019).

2.2.6 Formas de financiamiento

2.2.6.1 Financiamiento a corto plazo

Consiste en obligaciones que se espera que venza en menos de un año y que son necesarias para sostener la gran parte de los activos circulantes de la empresa como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios. Por otra parte, se observa las ventajas principales de este tipo de financiamiento es que incluye bajos costos de devolución de dinero; y se puede obtener de manera fácil (Alvarado, 2018).

Estos financiamientos están conformados por:

- a) **Créditos bancarios:** es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales, para ello se debe poseer un capital y una buena liquidez (Pozo, 2017).
- b) **Créditos comerciales:** es un crédito menos costoso y también permite realizar las operaciones oportunas; donde también se utiliza las cuentas por pagar de la empresa; del mismo modo también se puede incluir las cuentas por cobrar, los gastos y el financiamiento del inventario.
- c) **Línea de crédito:** es un acuerdo entre un banco y un prestatario donde indica el monto disponible que se extenderá durante un periodo acordado de antemano. Así mismo, el cliente puede utilizar una parte del monto aprobado y solo pagará los intereses por la cantidad utilizada. Por otra parte, menciona que la tasa de interés es negociable que tiene un nivel de riesgo que debe asumir el solicitante (Belloso, 2017).

- d) **Pagaré:** es un instrumento negociable que se presenta por escrito, firmada por el girador mediante el cual se compromete a pasar una cantidad de dinero al beneficiario en fechas preestablecidas (Peña,2020).
- e) **Papeles comerciales:** son adquiridos para algunas empresas industriales, entidades bancarias, fondos de pensiones, entre otros; con el propósito de invertir a corto plazo; por otra parte, no es garantizado los pagarés a las grandes empresas (Romero, 2018).
- f) **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar:** este proceso se da cuando una empresa vende sus facturas a un tercero donde le permite tener dinero en efectivo inmediato; de este modo ayuda con el crecimiento de la empresa como al recibir pagos más rápido, lograr liberar las presiones causadas por las obligaciones, calificar para opciones adicionales de financiamiento, acceder a descuentos por pronto pago y mucho más.
- g) **Financiamiento por medio de los inventarios:** se utiliza el inventario de una empresa, y que se toma como garantía de un determinado préstamo, es decir el acreedor tiene derecho de tomar posesión de esta siempre en cuanto la empresa deja de cumplir con sus obligaciones.

2.2.6.2 Financiamiento a largo plazo

Este tipo de financiamiento incluyen las deudas a largo plazo. Según Rojas (2010) indica que son aquellas obligaciones que se espera cancelar en un periodo de tiempo superior a un año; para este tipo de financiamiento se debe analizar y evaluar las condiciones del mercado, lo que permitirá definir la viabilidad económica y

financiera de la empresa. Por esta razón, la mayoría de las veces corresponden a alguna mejora que beneficiará a la empresa y aumentará sus ganancias.

Además, es importante elegir discretamente el tipo de financiamiento que se acude a las necesidades de la empresa. Asimismo, los financiamientos a largo plazo están conformados:

- a) **Hipoteca:** no es una obligación por pagar, debido que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que recibe; es decir, si el prestamista no cancela dicha hipoteca, la misma le será arrebatada y pasará a manos del prestatario, y tendrá derecho a solicitar la venta del bien, para así poder cobrar lo que le deben. Vale destacar que una hipoteca es un instrumento de deuda otorgada un derecho real de garantía (Atilio, 2000)
- b) **Acciones:** es un modo de financiar a la empresa mediante la emisión de acciones que son obtenidas por los inversionistas, estos inversionistas pueden ser personas naturales o jurídicas y debido a dicha adquisición recibirán la parte correspondiente de las utilidades (Josue, 2014).
- c) **Bonos:** es un documento escrito en forma de promesa certificada, mediante el cual el prestatario se comprometa a cancelar una cantidad específica a futuro, sumando los intereses; donde se pagará en una fecha determinada (Briceño 2004).
- d) **Arrendamiento financiero o leasing:** se realiza mediante un contrato donde negocia el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario); dicho esto, la empresa puede usar los bienes durante un

periodo determinado y mediante el pago de una renta. Según las estipulaciones del contrato pueden variar ya sea por la situación y las necesidades de cada una de las partes (Charca, 2015).

2.2.7 Tasas de interés

Son dominadas precio de dinero, es decir que debe ser abonado en caso de ser prestado o como un crédito, donde se expresa de forma de porcentaje. Además, las tasas de interés pueden ser fijas (estable por el tiempo) como variable (actualización mensual, variación con el tipo de cambio y entre otras) (Grudemi, 2019).

Las tasas de interés se pueden clasificarse en los siguientes tipos:

- a) **Tasa de interés activa:** son cobradas por instituciones bancarias de acuerdo con el servicio de crédito otorgado a los usuarios. Así mismo, son activas porque son recursos a favor de la banca.
- b) **Tasa de interés pasiva:** es donde las entidades financieras pagan cierto porcentaje por el dinero captado a través de cuenta de ahorro.

2.2.8 Sistema de financiamiento

Kiziryan (2015) se encuentra comprendido por el conjunto de instituciones, intermediarios y mercados donde se canaliza el ahorro hacia la deuda (inversiones). Además, nos permite realizar pagos, depósitos, compras, transferencias electrónicas, entre otros. Existen dos mecanismos para cumplir con el traslado de recursos:

- a) **Finanzas indirectas:** se requiere la existencia de un intermediario entre quien tiene dinero y quien lo necesita, transformando el ahorro personal. Por ejemplo, los bancos y los fondos mutuos (Kiziryan, 2015)

b) Finanzas directas: no se requiere la presencia de un intermediario, es decir nuestro dinero sigue disponible, aunque el banco tome nuestros ahorros y los preste para proyectos a largo plazo (las transacciones se realizan en el mismo mercado financiero para bonos, acciones y otros instrumentos financieros) (Kiziryan, 2015).

En caso que el deudor no pague, el banco asume el riesgo para que el ahorrador no pierda su dinero, es por ello que los tipos de interés de los préstamos concedidos son superiores a los que pagan los ahorradores. Los bancos gestionan sus riesgos evaluando a quién y para qué están prestando; además, los bancos deben estar bien capitalizados para poder reaccionar ante los ahorradores en caso de que sea posible recuperar ciertos préstamos. También deben tener un nivel adecuado de liquidez, es decir, dinero en efectivo y activos que se puedan negociar fácilmente, para hacer frente a cualquier eventualidad.

Además de los agentes e intermediarios financieros, el funcionamiento de los mercados financieros requiere la existencia de instituciones que regulen, supervisen y sirvan de estructura para sus operaciones. En nuestro país esas funciones la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), la Superintendencia de Banca, Seguros (SBS) y la bolsa de valores de Lima (BVL) realizan estas funciones.

Existen diversos tipos de instituciones financieras que se pueden clasificar en:

a) Financiamiento formal bancario:

- **Bancos:** son las organizaciones que captan los excedentes de fondos del público en general o mediante instrumentos financieros, y lo

reintroducen en el mercado en forma de crédito en diferentes modalidades (Castro, 2015).

b) Financiamiento formal no bancario:

- **Cajas municipales de ahorro y crédito:** cuyo objetivo es captar recursos del público y su especialidad es realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a pequeñas y microempresas (Castro, 2015).

2.2.9 Aspectos que limitan al acceso de financiamiento

Que se describen a continuación:

- a) **Informalidad:** es un obstáculo para la obtención de financiamiento, la informalidad en la que operan las empresas también está aumentando. La falta de transparencias en las empresas provocó un racionamiento del crédito por parte de las instituciones financieras (Otero et al., 2007).
- b) **Antigüedad:** cuando una empresa que ha sido consistente y ha cumplido con sus obligaciones construye una reputación y da una ventaja al intentar acceder a préstamos, la antigüedad de la empresa es valorada por parte de los prestamistas (Gómez et al., 2009).
- c) **Información disponible:** para minimizar el riesgo de recuperar un préstamo, las entidades financieras necesitan mucha información sobre el solicitante y el uso del préstamo. De lo contrario, se buscarán garantizar la devolución con activos (inmobiliarios); asimismo, si no se recolecta toda la información requerida por las entidades financieras para verificar su

capacidad de pago o no cuentan con activos que puedan garantizar el crédito, serán descartados (Morfin, 2009).

- d) **Garantías:** es un elemento clave para la obtención de un crédito ya que reduce el riesgo de incumplimiento y aumenta los incentivos para llevar a cabo el proyecto para el cual se solicitó el crédito (Morfin, 2009).
- e) **Tamaño:** es un factor que influye en el nivel de endeudamiento. Las Mype tienen mayor accesibilidad a fuentes externas de financiamiento, por lo que tienen mayores niveles de endeudamiento; aunque también generan recursos suficientes para financiarse. En cuanto a las Pyme, al ser menos transparentes, con una fuerte tendencia de información y un mayor riesgo de quiebra, tienen menos probabilidades de acceder a financiamiento externo y tienen menor capacidad de acumular utilidades (Otero et al., 2007).

2.2.10 Factores que influyen en la decisión de una empresa en el tipo de financiamiento

Según Longenecker et al. (2010) menciona que existen cuatro factores básicos que determinan el método de financiamiento de una empresa: El potencial económico de la empresa, el tamaño y la madurez de la empresa, la naturaleza de sus activos y las preferencias personales de los dueños respecto al equilibrio entre deuda y capital.

El tamaño y la madurez de la empresa, tienen un impacto directo con las fuentes de financiamiento disponibles. Tanto las empresas grandes como las más antiguas tienen acceso a fuentes como créditos bancarios que apenas están disponibles

para las empresas pequeñas, por lo que dependen mucho más de sus propios recursos o tarjetas de créditos para financiar sus inversiones (Rosado et al., 2016).

En los primeros años, una empresa depende de su propia iniciativa para obtener el capital que necesita, solo cuando la empresa ya tiene un historial crediticio, la mayoría de las instituciones financieras están interesadas en brindar financiamiento (Longenecker et al., 2010).

2.3 Marco Conceptual

- ✓ **Ampliación de capital:** se trata de una operación de financiación empresarial que implica incrementar los recursos de una empresa para que pueda realizar nuevas inversiones o por necesidades de financiación. La decisión de una empresa de proceder con un aumento de capital generalmente proviene de la necesidad de aumentar sus recursos propios o modificar la estructura (Romero, 2015).
- ✓ **Autofinanciamiento:** son recursos obtenidos que provienen de los accionistas de la empresa y también son recursos disponibles que ha generado la empresa para realizar inversiones convenientes (Westreicher, 2019).
- ✓ **Capital Social:** es el conjunto de bienes o derechos que un socio aportará a una empresa; por lo tanto, el socio adquirirá derechos a participar en la toma de decisiones en la empresa y la responsabilidad para la supervivencia (Sánchez, 2015).
- ✓ **Créditos:** se trata una operación de financiación donde el acreedor (entidad financiera), en la que se pone a disposición una cierta cantidad monetaria a otro, el deudor, y este último debe devolver en un plazo determinado de tiempo, normalmente pagando intereses que supondrán la ganancia del acreedor (Huanri, 2019).
- ✓ **Finanzas:** está relacionada a la circulación del dinero en la cual se debe analizar el proceso de ello; por otra parte, las finanzas engloban a las empresas y a la actividad productiva que brindan en el mercado nacional e internacional (Ponce, 2019).

- ✓ **Garantías:** son todos los medios que respaldan o aseguran el pago o reembolso de los créditos otorgados; por otra parte, cuando se realiza algún otorgamiento de crédito sin garantías, muchas transacciones no se llevarían a cabo o serían muy costosas ya que alguna de las partes tendría que asumir un riesgo importante (pérdida económica) (Charca, 2015).
- ✓ **Inversión:** es una actividad que consiste en dedicar recursos para obtener un beneficio. Asimismo, la inversión proviene de ahorros donde se puede invertir en un negocio propio o puede depositar en un banco, y con ello se invierte en nuevos proyectos. También constituye al crecimiento del producto interno bruto, porque si hay inversión, la economía crece (López, 2018).
- ✓ **Mercado de capital:** está conformada por un conjunto de compradores y vendedores de activos financieros cuya finalidad del primero es financiarse y del segundo es obtener ganancia por la venta de sus activos (Ucha, 2015).
- ✓ **Microempresa:** no deben superar los 150 UIT en sus ingresos anuales, además este tipo de modelo de empresa no requiere una inversión de capital muy grande (Huima, 2020).
- ✓ **Reinvertir:** se conoce como la acción de utilizar las ganancias obtenidas en una actividad productiva para aumentar el capital de la misma actividad o cualquier otra actividad que también sea beneficiosa (Salazar, 2018).
- ✓ **Rentabilidad:** se considera como un objetivo económico a corto plazo que la empresa debe alcanzar, que está relacionado en la obtención de un beneficio necesario para el desarrollo de la empresa (Aguirre et al. 1997).

- ✓ **Utilidades:** es una satisfacción que se entiende como beneficio o ganancias, estos suelen aplicarse en ejemplos sencillos de inversiones o compra y venta de bienes (Sánchez, 2016).
- ✓ **Viabilidad económica:** es la diferencia entre el costo y el beneficio (permite conocer la rentabilidad); es decir, que se debe evaluar los recursos necesarios para el desarrollo del proyecto a beneficio de la empresa.
- ✓ **Viabilidad Financiera:** es la obtención de fondos necesarios ya sea a corto, mediano y largo plazo de financiamiento; para hacer frente a los pagos y las inversiones.

III. Hipótesis

El presente trabajo de investigación es un estudio descriptivo simple, es decir que no le corresponde hipótesis, debido a que solo se va a describir la variable de financiamiento.

Por parte de Galán (2009) menciona que no todas las investigaciones llevan hipótesis, según el tipo de estudio descriptivo no lo requieren. En los diversos trabajos de investigación mayormente se requiere la hipótesis donde busca de explicar las causas o evaluar en relación entre variables.

Los estudios de tipo descriptivo no requieren formular hipótesis, tan solo se requiere plantear diversas preguntas de investigación que surgen del planteamiento del problema (Bernal, 2010).

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

4.1.1 Tipo de investigación

El tipo de la investigación fue cuantitativo porque se utilizó el proceso de recolección de datos y se presentaron los resultados con procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

Por parte de Hernández et al. (2014) indica que el enfoque cuantitativo considera que el conocimiento debe ser objetivo, que mediante este se genera un proceso deductivo a través de la medición numérica y el análisis estadístico.

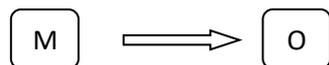
4.1.2 Nivel de la investigación de la tesis

El nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que sólo se limitó a describir las principales características de la variable de estudio.

Desde el punto de vista de Fidias (2012) manifiesta que el tipo de investigación descriptivo, consiste en la caracterización de un hecho, individuo o grupo; con el fin de establecer su estructura o comportamiento.

4.1.3 Diseño de la investigación

La investigación fue de diseño descriptivo simple - no experimental – transversal.



Donde:

M = Muestra

O = Observacion

❖ **No experimental:**

Fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente la variable.

Desde el punto de vista de Palella (2012) manifiesta que el diseño no experimental se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable; es decir, se observan los hechos tal y como se presenta en su contexto real y en un tiempo determinado, para luego ser analizados.

❖ **Descriptivo:**

Porque se recolectó los datos en un solo momento con el propósito de describir la variable.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población estuvo conformada por la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C., de la ciudad de Lima, 2020.

Según Arias (2012) indica que es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes. Asimismo, se puede trabajar con todos los elementos de la muestra, es decir que no debe aplicarse ninguna fórmula para calcular la muestra; por lo que la misma población será la muestra.

4.2.2 Muestra

Para realizar la investigación la muestra estuvo comprendida por la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C., de la Ciudad de Lima, 2020.

Según López (2013) considera que la muestra está formada por un grupo de individuos de una población y para poder ser representativa debe estar conformada por el 30% como mínimo.

Criterios de inclusión y de exclusión:

- ❖ **Criterios de inclusión:** son los trabajadores a quienes se les aplicó la encuesta, son las siguientes áreas de administración (Gerencia, Administración, Asistente de gerencia, Finanzas y Contable).
- ❖ **Criterios de exclusión:** son los trabajadores de las siguientes áreas de operaciones (Sistemas, Jefe de Operación, Courier, Asistente de courier, Comercial y Servicio al cliente).

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Preguntas
Financiamiento	Es un factor primordial que consiste en abastecer de recursos monetarios financieros con la finalidad de realizar diversas inversiones y con la mayor probabilidad de entrar y sobrevivir en los mercados nacionales e internacionales (Alvarado, 2018).	Fuentes de Financiamiento	Fuentes Internas	Aporte de los Socios	1. ¿La empresa realizó una ampliación de capital?
				Utilidades Reinvertidas	2. ¿La empresa ha tenido utilidades al término del ejercicio? 3. ¿La empresa reinvertió sus utilidades para financiar sus actividades?
				Venta de Activos	4. ¿En el año 2020 la empresa se financió con la venta de activos fijos?
			Fuentes Externas	Entidades Financieras	5. ¿La empresa tiene créditos otorgados por Entidades Bancarias?
					6. ¿La empresa tiene créditos con entidades Microfinancieras como Cajas Municipales de Ahorro y Créditos?
					7. ¿Al momento de solicitar el crédito, le pidieron alguna garantía?
					8. ¿El crédito otorgado fue el monto solicitado?
Financiamiento por proveedor	9. ¿La empresa utilizó financiamiento por parte de proveedores?				
Prestamistas	10. ¿La empresa cuenta con algún préstamo por parte de familiares o amigos?				

		Formas de Financiamiento	Instrumento Financiero	Línea de Créditos	11. ¿La empresa cuenta con disponibilidad de efectivo inmediato (tarjetas de crédito)?
				Arrendamiento Financiero	12. ¿La empresa realizó algún contrato de arrendamiento financiero en el 2020?
				Factoring	13. ¿La empresa utilizó la herramienta de financiamiento factoring en el 2020?
			Plazos de Financiamiento	Corto Plazo	14. ¿El financiamiento otorgado fue a corto plazo?
				Largo Plazo	15. ¿El financiamiento otorgado fue a largo plazo?
			Costo de Financiamiento	Tasas de Interés	16. ¿Le informaron sobre la tasa de interés del préstamo?
				Requisitos	17. ¿La empresa cuenta con los requisitos suficientes para el préstamo?

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas de investigación

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se aplicó la técnica de la encuesta, que permitió la formulación de diversas interrogantes de acuerdo a la variable o indicadores de estudio, con el propósito de recolectar información y así evaluar las características del financiamiento.

Citando a Ramos (2018) señala que las técnicas son procedimientos o recursos fundamentales de recolección de información, donde el investigador se acercará a los hechos. Además, la encuesta es una técnica que, al igual que la observación, tiene como objetivo recopilar información.

4.4.2 Instrumento de investigación

Para el recojo de información, se utilizó un cuestionario estructurado de 17 preguntas; lo cual fue aplicado:

N = 9 trabajadores de las áreas administrativas (Gerencia, Administración, Asistente de gerencia, Finanzas y Contable) de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C.

Según Urbina (2015) menciona que el instrumento se utiliza para recolectar datos de la investigación; de la misma forma, declara que un instrumento de medición adecuado, es aquel que registra datos observables, de modo que realmente represente las variables que busca el investigador.

4.5 Plan de análisis

El desarrollo de la investigación se realizó un análisis de los datos recolectados, además se utilizó la estadística descriptiva para ser tabulados y presentados los resultados en tablas y figuras, haciendo uso del programa Microsoft Excel y el Microsoft Word para realizar el análisis.

4.6 Matriz de consistencia

Título: Características del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020.

Enunciado del problema	Objetivo	Hipótesis	Metodología
<p>Problema general</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿Cuáles son las características de las fuentes del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020?</p> <p>¿Cuáles son las características de las formas del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar las características del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Describir las fuentes del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020.</p> <p>Describir las formas del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020.</p>	<p>No corresponde por tratarse de un estudio descriptivo simple.</p>	<p>Tipo de Investigación: Cuantitativo.</p> <p>Nivel de Investigación: Descriptivo simple.</p> <p>Diseño de Investigación: No Experimental – Transversal</p> <p>Población: Microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C.</p> <p>Muestra: Microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C.</p> <p>Técnica: Encuesta.</p> <p>Instrumento: Cuestionario.</p>

4.7 Principios éticos

Son normas que regulan los comportamientos de las personas dentro una empresa u organización. Así mismo, la ética está vinculada a la moral (decisión entre lo bueno y lo malo) también se puede decir que no es coactiva (no impone castigos legales). Por lo tanto, el código de ética es una normativa interna.

Según el código de ética de Investigación versión 003, aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N°0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 29 de octubre del 2020, donde establece principios y valores éticos, que a continuación se detalla:

- ❖ **Protección a las personas:** se protegió las identidades de las personas involucradas en la investigación, de tal manera se les dio un nivel de protección por tal motivo se respetó su dignidad, privacidad, la identidad, entre otros. Además, se informó el propósito de la investigación.
- ❖ **Libre participación y derecho a estar informado:** los participantes de la investigación tienen el derecho de estar informados sobre los propósitos y fines de la investigación. Además, los participantes facilitaron información de manera voluntaria, libre y consentida.
- ❖ **Beneficencia y no maleficencia:** se aseguró el bienestar de los integrantes que participaron en la investigación; de tal manera de disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- ❖ **Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad:** antes, durante y después de la investigación se respetó la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos;

asimismo, se tomó medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

- ❖ **Justicia:** el investigador ejerció un trato justo y razonable con los involucrados de la investigación; por consiguiente, tienen derecho al acceso de los resultados obtenidos. Por lo tanto, el investigador trató equitativamente a quienes participaron en los procedimientos y servicios asociados a la investigación.

- ❖ **Integridad Científica:** el desarrollo de la investigación se tuvo las buenas prácticas que todo investigador debe de seguir como: honestidad, imparcialidad, transparencia. Seguidamente, se les comunicó los procedimientos utilizados para el manejo y cuidado de la información; como también, se mantuvo la integridad científica al declarar conflictos de interés que pueden efectuar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.

V. Resultados

4.1 Resultados

Tabla 1

La empresa realizó una ampliación de capital.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	0	0
b) No	9	100
Total	35	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 2

La empresa ha tenido utilidades al término del ejercicio.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	7	78
b) No	2	22
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 3

La empresa reinvertió sus utilidades para financiar sus actividades.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	3	33
b) No	6	67
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 4

En el año 2020 la empresa se financió con la venta de activos fijos.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	2	22
b) No	7	78
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 5

La empresa tiene créditos otorgados por Entidades Bancarias.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	6	67
b) No	3	33
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 6

La empresa tiene créditos con entidades Microfinancieras.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	2	22
b) No	7	78
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 7

Al momento de solicitar el crédito, le pidieron alguna garantía.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	5	56
b) No	4	44
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 8

El crédito otorgado fue el monto solicitado.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	3	33
b) No	6	67
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 9

La empresa utilizó el financiamiento por parte de proveedores.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	0	0
b) No	9	100
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 10

La empresa tiene préstamos por parte de familiares o amigos.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	1	11
b) No	8	89
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 11

La empresa cuenta con disponibilidad de efectivo inmediato (Tarjetas de crédito)

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	9	100
b) No	0	0
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 12

La empresa utilizó el arrendamiento financiero en el 2020.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	3	33
b) No	6	67
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 13

La empresa utilizó la herramienta factoring en el 2020.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	2	22
b) No	7	78
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 14

El financiamiento otorgado fue a corto plazo.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	1	11
b) No	8	89
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 15

El financiamiento otorgado fue a largo plazo.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	8	89
b) No	1	11
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 16

Le informaron sobre la tasa de interés del préstamo.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	9	100
b) No	0	0
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

Tabla 17

La empresa cuenta con los requisitos suficientes para el préstamo.

Alternativa	Fi	Porcentaje
a) Si	6	67
b) No	3	33
Total	9	100

Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la microempresa Servicios Logísticos y

Distribución Running Box S.A.C. de la ciudad de Lima.

5.2 Análisis de resultados

1. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 1, el 100% indicó que no se realizó una ampliación de capital. Este resultado se asemeja a la investigación realizado por Aguilar (2017), quien sostiene que el 85% de los propietarios encuestados dijeron que no pueden realizar ampliación de aportes, mientras que el 11% dice que sí es posible realizar nuevos aportes y solo el 4% no opina. Se concluye que la microempresa no realiza ampliaciones de capital; también se puede decir que la ampliación de capital garantiza el respaldo patrimonial.
2. Conforme a los resultados según la tabla y figura 2, el 78% manifestó que la empresa si tuvo utilidades al término del ejercicio y el 22% dijo que no obtuvo utilidades al término del ejercicio. Como expresa Sánchez (2016) es un resultado óptimo para la entidad ya que se adquirió nuevos equipos y herramientas de trabajo. Por parte de Aguilar (2017) menciona que se realizó los análisis de los estados de resultados de las empresas podemos comprender que la utilidad es la diferencia entre los ingresos recibidos en un determinado período, menos los costos incurridos en ese tiempo. Se concluye que una empresa es rentable cuando centra su éxito en ofrecer servicios de alta calidad y un precio competitivo, lo cual busca diferenciarse dentro del mercado, estos resultados deben alinearse con el plan de negocio de la empresa, de tal forma que las ganancias generadas se apliquen a metas específicas que contribuya a su estabilidad y el crecimiento.
3. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 3, el 33% afirmó que se reinvertió las utilidades de la empresa y el 67% indicó que no se reinvertió las

utilidades en la empresa. Este resultado no asemeja con la investigación realizado por Barreto (2020), donde obtuvo como resultado de investigación, que el 71% si reinvertió las utilidades en su empresa y el 29% no reinvertió las utilidades en su empresa. Se concluye que la empresa no reinvierte las utilidades por la alta necesidad de los socios de recibir sus dividendos, debido que no tienen ninguna otra fuente de ingresos fuera de la empresa.

4. Conforme a los resultados según la tabla y figura 4, el 22% manifestó que la empresa se financió con la venta de activos fijos y el 78% dijo que la empresa no se financió con la venta de activos fijos. Este resultado coincide con la investigación realizado por Aguilar (2017) donde obtuvo como resultado de investigación, que el 4% afirma que se financió con la venta de activos fijos, el 96% manifestó que no se financió con la venta de activos fijos. Se concluye que la microempresa cuenta con propias máquinas, inmuebles y equipos, que da por ventaja, que no pagará intereses ni alquileres.
5. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 5, el 67% indicó que la empresa tiene créditos con Entidades Bancarias y el 33% manifestó que la empresa no tiene créditos con Entidades Bancarias. Los resultados que fueron encontrados en la investigación se relacionan con la tesis de Ponce (2019) donde obtuvo, que el 75% afirmó que tienen créditos otorgados por las Entidades Bancarias, mientras que el 25% respondieron que no tienen créditos otorgados por las Entidades Bancarias. Se concluye que el crédito obtenido beneficia a la microempresa para poder solventar algunos gastos de la empresa con fines de lucro. También se observa que las empresas se están financiando con entidades

bancarias lo cual influye favorablemente para mejorar la calidad de servicio que brinda en la actualidad, además utilizan el financiamiento externo.

6. Conforme a los resultados según la tabla y figura 6, el 22% manifestó que la empresa tiene créditos con entidades Microfinancieras como cajas municipales de ahorro y créditos y el 78% indicó que la empresa no tiene créditos con entidades microfinancieras. Este resultado se asemeja con el estudio realizado por Barreto (2020), donde obtuvo como resultado de investigación, que el 14% si recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su microempresa en el periodo 2019 y el 86% no recurrió a una caja municipal de ahorro y crédito para financiar su micro empresa. Se concluye que la microempresa no solicita créditos a entidades microfinancieras debido que las tasas de intereses son elevadas y requieren garantías para la cobertura de un crédito a diferencia de los bancos que manejan montos establecidos a sola firma.
7. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 7, el 56% afirmó que si pidieron garantías al momento de solicitar el crédito y el 44% manifestó que no pidieron garantías al momento de solicitar el crédito. Este resultado se asemeja con el estudio realizado por Encarnación (2020), donde obtuvo, el 60% de los representantes legales acuden al sistema bancario porque cuenta con buen historial crediticio o garantía necesaria, además si solicita una cantidad fuerte de dinero y para ello solicitará alguna garantía o historial crediticio, eso es lo que avalará a la empresa para que sea aprobada el crédito solicitado. Se concluye que la microempresa manifestó que, si le pidieron alguna garantía por la magnitud del crédito solicitado, también se considera que el historial crediticio favorece al empresario.

8. Conforme a los resultados según la tabla y figura 8, el 33% manifestó que si fue el monto solicitado y el 67% manifestó que no fue el monto solicitado. Estos resultados son diferentes con el estudio realizado por Alvarado (2018) donde obtuvo, que el 91% señalan que, si fueron los montos solicitados y el 9% manifestaron que no fue el monto solicitado. Se concluye que habiendo revisado los documentos de las garantías e ingresos declarado de la empresa no calificaba el monto solicitado debido que la garantía no cubría, no tenía experiencia por montos mayores.
9. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 9, el 100% indicó que no utilizó el financiamiento por parte de proveedores. Estos resultados no se asemejan con el estudio realizado por Sánchez (2019) donde obtuvo, que el 50% indicó que si obtuvieron financiamiento a través de créditos con proveedores y el 50% indicó que no recibió financiamiento a través de créditos con proveedores. Se concluye que la microempresa no utiliza el financiamiento por parte de proveedores porque cuenta con liquidez para afrontar algún gasto o inversión.
10. Conforme a los resultados según la tabla y figura 10, el 11% afirmó que la empresa tiene préstamos por parte de familiares o amigos y el 89% manifestó que la empresa no tiene préstamos por parte de familiares o amigos. Este resultado coincide con la investigación realizada por Huerta (2019) donde sostiene que el 55% afirman que no han sido financiados por amigos y parientes y el 45% dice que sí han sido financiados por amigos y parientes. Se concluye que la microempresa tiene en cuenta las ventajas de pedir dinero prestado a familiares o amigos; por lo general no se tiene que pagar intereses de altos costos, una solicitud de préstamo que suele ser complicado y requiere un largo

proceso de aprobación. Mayormente la microempresa prefiere no tener préstamos con amigos o familiares debido que cambia los términos de la relación que se tiene cuando se rompe el vínculo económico y conflicto social.

11. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 11, el 100% manifestó que la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo inmediato (tarjetas de créditos). Este resultado no se asemeja con el estudio realizado por Moreno (2019) donde sostiene que el 73% dijo que no se obtenido el financiamiento por líneas de créditos, mientras que el 27% contestó que su financiamiento si fue a través de líneas de créditos. Se concluye que la microempresa dispone de cierta cantidad de dinero para realizar operaciones (pagos y transferencias), también se puede financiar por este medio, ya que los bancos visualizan la cantidad de dinero que maneja la empresa.

12. Conforme a los resultados según la tabla y figura 12, el 33% dijo que la empresa tiene un contrato de arrendamiento financiero y el 67% manifestó que la empresa no tiene contrato de arrendamiento financiero. Los resultados encontrados en la investigación no se relacionan con la tesis de Vargas (2018), quien sostiene que el 67% de los representantes legales han solicitado el arrendamiento financiero y el 33% de ellos nunca han acudido a solicitar créditos mediante el arrendamiento financiero. Se concluye que la microempresa es rentable al contar con recursos financieros propios y de terceros, por lo cual no utiliza esta herramienta de financiamiento, pero está considerando utilizarlo para futuras inversiones por ser muy beneficioso.

13. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 13, el 22% manifestó que la empresa utilizó la herramienta de financiamiento de factoring y el 78% indicó que la empresa no utilizó la herramienta de financiamiento factoring. Este resultado concuerda con el estudio realizado por Moreno (2019) donde obtuvo que el 93% manifestaron no haber obtenido el financiamiento por intermedio del factoring, mientras el 7% contestaron que si se financiaron a través del factoring. Se concluye la microempresa dispone con efectivo inmediato por lo cual no hace uso de esta herramienta de financiamiento.

14. Conforme a los resultados según la tabla y figura 14, el 11% confirmó que la empresa recibió financiamiento a corto plazo y el 89% dijo que no recibido financiamiento a corto plazo. Estos resultados no se relacionan con el estudio realizado por Gomez (2019), quien sostiene que el 60% dicen financiar sus empresas a corto plazo y el 40% de los propietarios encuestados dijeron que no se financian a corto plazo. Se concluye que la microempresa no se finanza con créditos a corto plazo porque prioriza los costos y no asume su cuota respectiva.

15. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 15, el 89% dijo que la empresa recibió financiamiento a largo plazo y el 11% manifestó que no recibió financiamiento a largo plazo. Este resultado es semejante con el estudio realizado por Jamanca (2018), donde obtuvo como resultado de investigación que el 89% de los representantes legales encuestados manifestaron que solicitaron crédito a largo plazo y el 11% a ningún plazo porque financiaron sus actividades con fondos propios. Se concluye que el financiamiento a largo plazo es conveniente para la microempresa ya que las cuotas serán más flexibles

considerando que asumirá más interés por el plazo, la microempresa puede realizar pagos anticipados.

16. Conforme a los resultados según la tabla y figura 16, el 100% manifestó haber recibido información sobre la tasa de interés del préstamo. Este resultado coincide con la investigación realizada por Sánchez (2019), donde obtuvo como resultado de investigación, que el 60% dicen que si son accesibles los préstamos por parte de las entidades financieras y el 40% informa que no son accesibles. Se concluye que la microempresa tiene en cuenta la tasa de interés, es por ello que se debe evaluar cuidadosamente la cantidad del préstamo, el tiempo y de qué tipo de financiamiento. Una vez que se tiene estos datos será mucho más fácil realizar el manejo adecuado de las finanzas.

17. De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla y figura 17, el 67% afirmó que la empresa tiene requisitos suficientes para el crédito y el 33% dijo que la empresa no tiene requisitos suficientes para el crédito. Como expresa Salazar (2014) que la mayoría de las pequeñas empresas no tienen acceso al financiamiento porque no cumplen con los requisitos exigidos por las entidades financieras. Desde el punto de vista de Cume (2019) manifiesta en su trabajo de investigación que la causa principal para obtener un crédito son demasiado los requisitos exigidos por las entidades bancarias. Se concluye que los requisitos son indispensables, es por ello que todos los documentos deben estar en regla para facilitar el trabajo y presentarlos a las entidades financieras para una rápida evaluación y acceder a un tipo de crédito.

VI. Conclusiones y recomendaciones

6.1 Conclusiones

Con respecto al objetivo general

Se ha determinado las características del financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C., de la ciudad de Lima 2020, de tal manera se concluye que la microempresa cuenta con préstamos por entidades bancarias, además utiliza el financiamiento a largo plazo, asimismo recibieron información sobre la tasa de interés del préstamo, también le pidieron alguna garantía al momento de solicitar el crédito y no fue el monto solicitado; en cuanto a los requisitos exigidos por las entidades financieras la microempresa cuenta con dichos requisitos para acceder al crédito.

Con respecto al objetivo específico 1:

Se ha descrito las fuentes de financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C., de la ciudad de Lima 2020, en tal sentido se concluye que la microempresa no realizó una ampliación de capital, además la microempresa obtuvo utilidades al término del ejercicio, pero no fueron reinvertidas, también no se llegó a financiar por la venta de activos fijos en el período, asimismo la microempresa no solicita créditos a las entidades microfinancieras como cajas municipales de ahorro y de créditos. Por otra parte, la microempresa no utilizó financiamiento por parte de proveedores y no tiene préstamos por parte de familiares o amigos.

Con respecto al objetivo específico 2:

Se ha descrito las formas de financiamiento de la microempresa “Servicios Logísticos y Distribución Running Box” S.A.C., de la ciudad de Lima 2020, se concluye que la microempresa dispone de efectivo inmediato (tarjetas de créditos), además la microempresa no realizó ningún contrato de arrendamiento financiero, asimismo no usó la herramienta de financiamiento factoring; también la microempresa no realiza préstamos a corto plazo.

6.2 Recomendaciones

Se recomienda que deben realizar mayor análisis sobre las fuentes de financiamiento internas y externas debido que favorece mayormente a la microempresa, lo cual es la ampliación de capital que garantiza el respaldo patrimonial, nuevas inversiones, entre otros. También se sugiere que la microempresa debe contar con diversos proveedores para elegir el precio y el producto considerable como el mantenimiento y reparación de los activos fijos, combustible; por otra parte, es conveniente obtener préstamos por parte de amistades o familiares porque no requiere ciertos documentos.

Con respecto a las fuentes de financiamiento, se recomienda plantear nuevas estrategias y tener en cuenta qué financiamiento es más conveniente para la microempresa con la finalidad de generar ganancias; por otra parte, se debe implementar herramientas tecnológías.

Respecto a las formas de financiamiento se recomienda que deben informarse sobre los instrumentos financieros que ofrece las entidades financieras. También, se sugiere que debería invertir adecuadamente el efectivo disponible.

Referencias bibliográficas

Adelfang, J. (2018). *Banco de Desarrollo de China*. Recuperado de:

<http://spanish.peopledaily.com.cn/n3/2018/0823/c31619-9493620.html>

Aguilar, K. (2017). *FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL INCREMENTO*

DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE

HUANCAYO [Universidad Nacional del Centro del Perú]

[http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soria
no-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soria%20no-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Aguirre et al. (1997). *Contabilidad de costos, gestión y control presupuestario,*

control de gestión, la función del controlar. Tomo II. Cultural de Ediciones,

S.A. España. 320 pp.

Aguirre, F. (1992). *El financiamiento*. En su trabajo de Investigación, disponible en:

<https://www.monografias.com/trabajos46/financiamiento/financiamiento.shtml>

Albach, H. (1962). *Financial planning in the firm*. Management International

[https://www.thefreelibrary.com/Estudio+de+revisión+sobre+la+planeación+f
inanciera+y+propuesta+de...-a0594318895](https://www.thefreelibrary.com/Estudio+de+revisión+sobre+la+planeación+financiera+y+propuesta+de...-a0594318895)

Alvarado, N. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA*

RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO

ABARROTES DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2016 [Universidad

Católica los Ángeles de Chimbote]

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5654/FINANC>

IAMIENTO_RENTABILIDAD_ALVARADO_VEGA_NANCY_MARLEN
Y.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Arias F. (2012). *El proyecto de investigación*, introducción a la metodología, pág. 81.
Científica. Sexta Edición. Editorial Episteme, C.A. Caracas- República
Bolivariana de Venezuela.

Arias, J. & Carrillo, K. (2016). *ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE
FINANCIAMIENTO PARA MICROCRÉDITOS DE LAS INSTITUCIONES
PÚBLICAS Y PRIVADAS PARA LAS PYMES EN EL ECUADOR.*

[Universidad de Guayaquil]

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%20C3%81LISIS%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%20C3%89DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%20C3%9ABLICAS%20Y%20PRIV.pdf>

Arriola, A. (2007). *LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN LAS
ORGANIZACIONES* [Universidad Católica de Occidente Santa Ana - El
Salvador] www.catolica.edu.sv consulta: 29/10/2009 (Pp. 39-42)

Atilio, B. (2000). *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo.*
<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

Barreto, H. (2020). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES
DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA, “ESTACIÓN DE
SERVICIOS GLP AUTOMOTRIZ ELIZABETH” E.I.R.L. DE LA CIUDAD
DE HUARAZ, 2019* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19492/CREDI>

TO_FINANCIAMIENTO_BARRETO_TRINIDAD_HENRY_DANIEL.pdf?
sequence=1&isAllowed=y

Belloso, R. (2017). *Financiamiento utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras.*

file:///C:/Users/HP/Downloads/DialnetFinanciamientoUtilizadoPorLasPeque
nasYMedianasEmpr6430961.pdf

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (O. Fernández (ed.); Tercera ed).

[https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-
deinvestigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf](https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-deinvestigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf)

Boscán, M. & Sandra, M. (2009). *ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO ENDÓGENO DEL SECTOR CONFECCIÓN ZULIANO.*

[Universidad Privada Dr. Rafael Belloso Chacín Maracaibo, Venezuela]
<https://www.redalyc.org/pdf/993/99312516008.pdf>

Brealey et al. (2007). *Fundamentos de finanzas corporativas.* (Quinta edición).
Editorial McGraw-Hill Interamericana, S.A. España.

Briceño, A. (2004). *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo.*
Documento en línea.

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

Castillo, S. (2017) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR TRANSPORTES DE CARGA DEL PERÚ: CASO CORPORACIÓN OBEMAN E.I.R.L. DE CHIMBOTE, 2015.*

[Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8294/FINANCIAMIENTO_MYPES_CASTILLO_MORENO_SHEYLA_YASSARI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro, E. (2015). Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes.: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro, K. (2016) *FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES Y CRECIMIENTO ECONÓMICO EN MÉXICO (2000-2015): UN ANÁLISIS SUBNACIONAL* [Universidad Nacional Autónoma de México]
<http://132.248.9.195/ptd2016/agosto/0749555/Index.html>

Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Actualidad Empresarial, http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Charca, Z. (2015). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO- RUBRO AGENCIAS DE ADUANA DEL DISTRITO DE DESAGUADERO PROVINCIA DE CHUCUITO, PERIODO 2013-2014* [Universidad católica los Ángeles de Chimbote]
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/834/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_CHARCA_AROCUTIPA_ZENAYDA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Cochachin, C. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO,*

TRANSPORTE DE HUARAZ, 2018 [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10626/FINANCIAMIENTO_MICRO_EMPRESAS_COCHACHIN_SANCHEZ_CALARA_ARMIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Colindres, A. (2016). *ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO PARA LAS PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL PERIODO 2016* [Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua].

<https://repositorio.unan.edu.ni/8295/1/16465.pdf>

Cortijo, C. (2017) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA MIDAS TRANSPORTES Y SERVICIOS E.I.R.L. DE LIMA 2016*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6375/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_BANCARIAS_CORTIJO_BAZAN_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cume, M. (2019). *FACTORES QUE INDICEN EN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL* [Grado de maestría, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil –

Ecuador] <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>

Dini et al. (2016). *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Recuperado de:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf

Drimer, R. (2008). *TEORÍA DEL FINANCIAMIENTO, EVALUACIÓN APORTES*.

[Universidad de Buenos Aires]

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

Durán, J. (2016) *ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA LAS MIPYMES*

EN EL CANTÓN AMBATO - ECUADOR [Universidad Técnica de Ambato - Ecuador]

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>

Encarnación, S. (2020). *PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y*

RENTABILIDAD DE LA EMPRESA, SECTOR SERVICIO, COSO TRANS SALCEDO E.I.R.L., QUILLABAMBA, 2019. [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18899/FINANCIAMIENTO_INTERNO_FINANCIAMIENTO_BANCARIO_ENCARNACION_GABRIEL_STAYSY_BRISSETTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Erazo, M. (2019). *ESTRATEGIA COMPETITIVA Y FINANCIACIÓN A CORTO*

PLAZO DE LAS MYPES DE LA CIUDAD DE HUACHO, AÑO 2017.

[Universidad Nacional Federico Villarreal]

http://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/UNFV/3505/UNFV_ERAZO_CAMACHO_MILTON_ROYER_MAESTRIA_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Ferrero, J. (2015). *Financiamiento para las mypes*. Diario Oficial El Peruano.
<https://elperuano.pe/noticia-financiamiento-para-mypes-66513.aspx>
- Fidias, G. (2012). *El proyecto de Investigación: Introducción a la investigación científica*, Edición: 6ta, Editorial: Episteme, caracas – República Boliviana de Venezuela
- Galán, M. (2009). *Metodología de la Investigación*. Lima Perú:
<http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>.
- Gómez et al, (2009). *Restricciones a la financiación de la Pyme en México: una aproximación empírica*. *Análisis Económico*, 24(57) 217 –238 (2009).
Restricciones a la financiación de la Pyme en México: una aproximación empírica. *Análisis Económico*, 24(57) 217 –238
- Gomez, I. (2019) *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO TRANSPORTE TURÍSTICO – HUARAZ. 2017*
[Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13856/FINANCIAMIENTO_TRANSPORTE_TURISTICO_GOMEZ_HUACCHO_IRMA_LUZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Grudemi, A. (2019). *Tasa de interés*. *Enciclopedia Económica*, 01.
<https://enciclopediaeconomica.com/tasa-de-interes/>

- Gurria, A. (2013). *Temas y políticas clave sobre PYME y emprendimiento en México*.
<http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=38822197>
- Gutiérrez et al. (2010). *Fuentes de financiación en la empresa*. Recuperado el 24 de julio del 2017. https://www2.ulpgc.es/descargadirecta.php?codigo_archivo=4400
- Hernández et al. (2014). *En Metodología de la investigación*, capítulo. 1 página web de Online Learning Center. Consultado en la red mundial el 29 de abril de 2015 <https://goo.gl/wDW6Ce>
<https://recursos.ucol.mx/tesis/investigacion.php#:~:text=Enfoques%20de%20investigaciones&text=La%20investigaci%C3%B3n%20cuantitativa%20considera%20que,se%20prueban%20hip%C3%B3tesis%20previamente%20formuladas>
- Huamán, V. (2019) *FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO “TRANSPORTES JAREY” S.A.C. – AYACUCHO, 2019*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16357/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUAMAN_ROMERO_VIRGINIA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Huanri, M. (2019) *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERÍA DEL DISTRITO DE MANCOS PROVINCIA DE YUNGAY PERIODO-2017*

[Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10703/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_HUANRI_OSORIO_ERIKA_MAYURI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Huerta, Y. (2019) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO TRANSPORTES – HUARAZ 2018*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10264/FINA81NCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUERTA_CHAMPA_YANINA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Huima, G. (2020). *EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO ECONÓMICO MYPES DE ABARROTOS EN EL “MERCADO AZ” DISTRITO - LA VICTORIA- CHICLAYO, 2018*. [Universidad Señor de Sipán].

[http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6691/Huima Sánchez Gladys Edith.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6691/Huima_Sánchez_Gladys_Edith.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Jamanca, Y. (2018) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO – RUBRO TRANSPORTES DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2015 – 2016*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2744/FINANC>

IAMIENTO_RENTABILIDAD_JAMANCA_ONCOY_YUNIOR_ALEJAN
DRO.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Josue, P. (2014). *Financiamiento a largo plazo*.

<https://financiamiento.org.mx/financiamiento-largo-plazo/>

Kiziryán, M. (2015) *Sistema Financiero*. Aprendiendo economía.

<https://www.ipe.org.pe/portal/sistema-financiero/>

Lawlerse, G. (1997). *Principios de administración financiera*

https://www.academia.edu/10553726/Principios_de_Administracion_Financiera_Lawrence_J_Gitman

León, E. & Saavedra, M. (2018) *FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS MIPYME EN MÉXICO*. [Universidad del Caribe]

<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

Levy, L. (2008). *Planeación estratégica de las fuentes de financiamiento*. México. Ediciones fiscales.

Longenecker et al., (2010). *Administración de pequeñas empresas*. Lanzamiento y crecimiento de iniciativas emprendedoras. México, D.F. Cengage Learning.

López, F. (2013). *El ABC de la Revolución Metodológica*, Pág. 41 Primera Edición, JHL Editorial Express, C.A. Caracas- República Bolivariana de Venezuela.

López, J. (2018) *Inversión*. Económica

<https://economipedia.com/definiciones/inversion.html>

- Maldonado, J. (2014). *Estrategia empresarial, formulación, planeación e implantación*. Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/estrategia-empresarial-formulacionplaneacion-e-implantacion/>
- Mincetur (2015). *Guía de orientación al usuario del transporte terrestre*. https://www.mincetur.gob.pe/wpcontent/uploads/documentos/comercio_exterior/facilitacion_comercio_exterior/Guia_Transporte_Terrestre_13072015.pdf
- Moreno, J. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS RUBRO COMPRA/VENTA DE NEUMÁTICOS EN HUARAZ, 2017*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10331/FINANCIAMIENTO_NEUMATICOS_MORENO_LAZARO_JOSUE_GERARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Morfín, A. (2009). *Banca de desarrollo y el apoyo al acceso (México)*. Financiamiento del desarrollo (208). Santiago de Chile, CEPAL. <http://www.eclac.cl/publicaciones/xml/5/35665/lcl3007e.pdf>
- Moroto, (1988) la *PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA*. [Universidad Complutense de Madrid] <https://eprints.ucm.es/id/eprint/23153/1/8808.pdf>
- Nunes, P. (2016). *Fuente de Financiamiento*. Knoow.Net. <https://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>
- Olivera, J. (2018) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO “EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS JESÚS DE NAZARETH” S.A.C.* –

CASMA, 2017. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3823/FINAN%20CIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_OLIVERA_MARTINI_JACKELINE_ANGELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Otero et al. (2007) *LA ESTRUCTURA DE CAPITAL DE LA PYME: UN ANÁLISIS*

EMPÍRICO. [España Universidad de la Rioja]

<http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2232604>

Palella, S. (2012). *Metodología de la investigación cuantitativa*. 3ra Edición:

<https://metodologiaecs.wordpress.com/2015/09/06/metodologia-de-la-investigacion-cuantitativa-3ra-ed-2012-santa-palella-stracuzzi-y-felibertomartins-pestana-2/>.

Peña, N. (2020). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO A TRAVÉS DEL LEASING EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE PARACHIQUÉ EXPRESS SECHURA SRL, PIURA 2019*.

[Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15788/LEASING_RATIOS_PENA_RAMIREZ_NERLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pérez, J. & Gardey, A. (2013). *Definición de financiamiento*. Colombia: recuperado 28 de junio 2020 <https://definicion.de/financiacion/>.

Pérez, S. (2020). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA “MICARGA S.A.C.”* –

HUARMEY, 2019 [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16954>

Ponce, P. (2019). *PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO LIBRERÍA DISTRITO DE HUÁNUCO* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16089/OPORTUNIDADES_FINANCIAMIENTO_PONCE_PRIMO_PILAR_LUCHA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pozo, A. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DISTRIBUIDORA FLORES S.R.L. DE CASMA 2016* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3321/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_POZO_RODRIGUEZ_LUIS%20ARNALDO.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Quincho, J. (2013). *LA INFLUENCIA DE LA FORMA DE ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE*. [Universidad San Juan bautista].
http://www.monografias.com/trabajos89/financiamientomypes/financiamiento_mypes.shtm

Raffino, A. (2021). *Financiamiento*. Economía <https://concepto.de/financiamiento/>.

Ragas, K. (2017) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO MENSAJERÍA*

Y COURIER DEL DISTRITO DE CHIMBOTE, 2014. [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045656>

Ramos, E. (2018, julio 1). *Métodos y técnicas de investigación.*

<https://www.gestiopolis.com/metodos-y-tecnicas-de-investigacion/>

Ricaldi, J. (2013). *Financiamiento externo.*

<https://es.slideshare.net/cristhian300/financiamientoexterno>

Rodríguez, J. (2010). *Administración de pequeñas y medianas empresas.* México:

Cengage Learning

Rojas, Y. (2010). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial.* Documento en

línea. Disponible en: [http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-](http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamientoempresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml)

[formas-financiamientoempresarial/fuentes-formas-financiamiento-](http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamientoempresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml)

[empresarial2.shtml](http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamientoempresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml)

Romero k. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO*

Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO

DISTRIBUIDORA DE ÚTILES DE OFICINA DE SIHUAS, 2016. [

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5577/FINANC](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5577/FINANCIAMIENTO_Y_MYPE_ROMERO_LOPEZ_KARITO_LESLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[IAMIENTO_Y_MYPE_ROMERO_LOPEZ_KARITO_LESLY.pdf?sequenc](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5577/FINANCIAMIENTO_Y_MYPE_ROMERO_LOPEZ_KARITO_LESLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[e=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5577/FINANCIAMIENTO_Y_MYPE_ROMERO_LOPEZ_KARITO_LESLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Romero, C. (2015) *ASPECTOS ECONÓMICOS DE LAS AMPLIACIONES DE*

CAPITAL EN ESPAÑA [Universidad de Córdoba]

file://DialnetAspectosEconomicosDeLasAmpliacionesDeCapitalEnEspa-
2495488.pdf

Rosado et al (2016) *FACTORES RELEVANTES CONSIDERADOS EN EL
FINANCIAMIENTO GUBERNAMENTAL DIRIGIDO A LAS PYMES
YUCATECAS*. Repositorio De La Red Internacional De Investigadores En
Competitividad <https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/1299>

Saavedra, J. (2014). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA
CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR
COMERCIO – RUBRO JOYERÍAS DEL DISTRITO DE CATACAOS,
PIURA- PERIODO 2012* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/970/FINANCI
AMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_SAAVEDRA_YARLEQ
UE_JENIFFER_MELISA.pdf?sequence=6&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/970/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_SAAVEDRA_YARLEQUE_JENIFFER_MELISA.pdf?sequence=6&isAllowed=y)

Saavedra, M. (2015) *EL PROBLEMA DEL FINANCIAMIENTO DE LA PYME Y EL
SISTEMA DE GARANTÍAS EN MÉJICO* [Universidad Nacional Autónoma
de México] <https://revistas.elpoli.edu.co/index.php/teu/article/view/1040/864>

Saézn, P. (2020). *PROPUESTAS DE MEJORAS DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LA
MICROEMPRESA DE TRANSPORTE Y SERVICIOS MÚLTIPLES
“BUENOS AMIGOS” S.A.C. – HUARAZ, 2020*. [Universidad Católica Los
Ángeles de Chimbote]
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19462/ACTIV>

OS_INVERSIONES_SAENZ_PEREZ_PEDRO_IVAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salazar, B. (2018) *Administración Financiera*. ABC Finanzas.com

<https://abcf Finanzas.com/administracion-financiera/que-es-la-reinversion/>

Salazar, J. (2014). *Más de 200 millones de pequeñas empresas en el mundo no tienen recursos necesarios para crecer*. Gestión Economía.

Salazar, K. (2018) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO*

Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO

EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA “VÍA LOMAZ” E.I.R.L. –

CASMA, 2017. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SALAZAR_SEPERA_K_KEVEN_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

IAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SALAZAR_SEPERA

K_KEVEN_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sánchez, A. (2019) *EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO*

Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS – RUBRO

TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE RUPA RUPA –

TINGO MARÍA, 2018. [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11949/FINANCIAMIENTO_SANCHEZ_LUNA_ALEX_BENJAMIN.pdf?sequence=4&isAllowed=y

CIAMIENTO_SANCHEZ_LUNA_ALEX_BENJAMIN.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Allowed=y

Sánchez, J. (2016) *Utilidad*. Economipedia.com

<https://economipedia.com/definiciones/utilidad.html>

- Sánchez, J. (31 de mayo, 2015). *Capital Social*. La economía.com
<https://economipedia.com/definiciones/capital-social.html>
- Silupú, B. (2013). *Estructura de financiamiento en las MYPES*. Recuperado el 23 de Setiembre. de 2019 <http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamientoe.html>
- Themma, V. (2016). *Los emprendedores deben estar conscientes de su rol en el mercado*. Recuperado en: <http://altavoz.pe/2016/01/11/13329/que-tan-importantes-son-lasmypes-para-la-economia-del-pais-francisco-marcelo>
- Torriani, Y. (2018). *Las Pymes dan trabajo al 75% de la Población Económicamente Activa*. La Republica
- Ucha, A. (2015). *Mercados de Capitales*. Economía <https://economia.com/mercados-de-capitales.html.com>
- Ucha, F. (2009). *Financiamiento*. Economía
<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Urbina, A. (2015). *Técnicas e instrumentos de la investigación*.
<http://www.monografias.com/trabajos106/tecnicas-e-instrumentos-investigacion/tecnicas-e-instrumentos-investigacion.shtml>
- Vargas, J. (2018). *LA INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO TRANSPORTE EN LA CIUDAD DE HUARAZ, 2016*.
 [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8037/RENTAB>

ILIDAD_TRANSPORTE_VARGAS_SANCHEZ_JUNIOR_MICHEL.pdf?s
equence=1&isAllowed=y

Vásquez, J. (2019) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR TRANSPORTES DE CARGA DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES Y SERVICIOS MÚLTIPLES “NUEVO CHIMBOTE” S.A.C – CHIMBOTE, 2018.* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13916/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_VASQUEZ_MILIAN_JOSELYN_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Westreicher G. (20 de marzo, 2019). *Tipos de Financiamiento.* Economipedia.com
<https://economipedia.com/definiciones/financiamiento.html>

Zapata, A. (2021) *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES EN EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA EN EL PERÚ – CASO EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA REPRESENTACIONES YESUA S.A.C. LURIGANCHO – 2020.* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20125/MYPE_FINANCIAMIENTO_ZAPATA_RIVERA_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zevallos, E. (2010). *Las micro pequeñas y medianas empresas en América Latina.*
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/10874/079053070_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zúñiga et al. (2017). *LA PROPUESTA DE MEJORA, UNA ALTERNATIVA DE SOLUCIÓN PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS*. Recuperado el 29. de noviembre. de 2019.

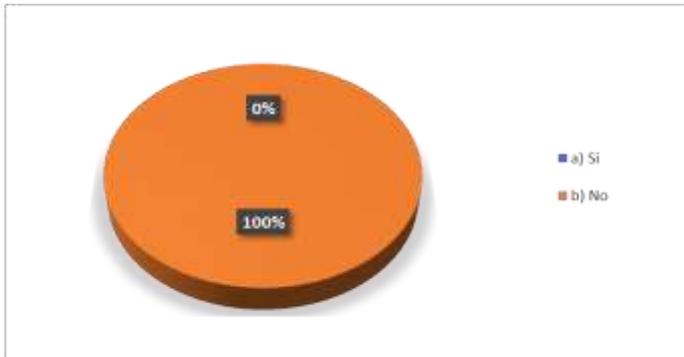
https://www.academia.edu/17136216/42b_Las_propuestas_de_mejora_una_alternativa_de_soluci%C3%B3n_para_las_peque%C3%B1as_y_medianas_empresas_Noviembre_2019

ANEXOS

Anexo 01

Figura 1

La empresa realizó una ampliación de capital.

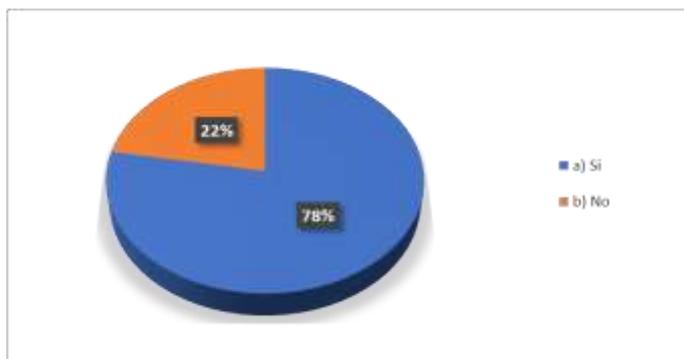


Fuente: Tabla 1

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 100% indicó que no se realizó una ampliación de capital.

Figura 2

La empresa ha tenido utilidades al término del ejercicio.

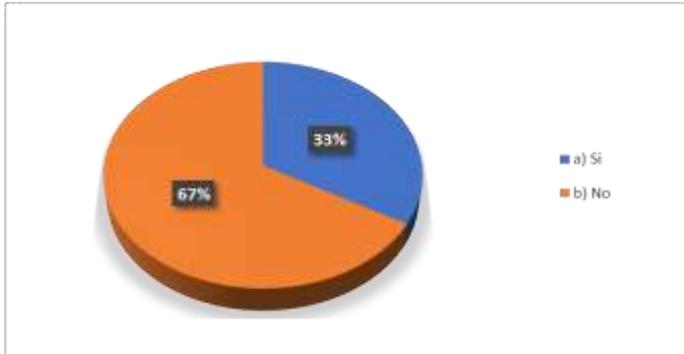


Fuente: Tabla 2

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 78% manifestó que la empresa si tuvo utilidades al término del ejercicio y el 22% dijo que no obtuvo utilidades al término del ejercicio.

Figura 3

La empresa reinvirtió sus utilidades para financiar sus actividades.

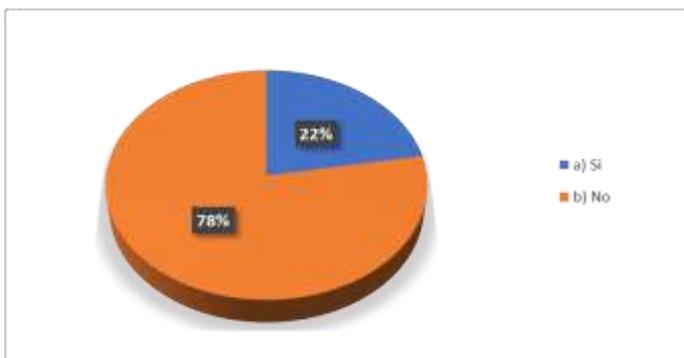


Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 33% afirmó que reinvertió las utilidades en la empresa y el 67% indicó que no reinvertió las utilidades en la empresa.

Figura 4

En el año 2020 la empresa se financió con la venta de activos fijos.

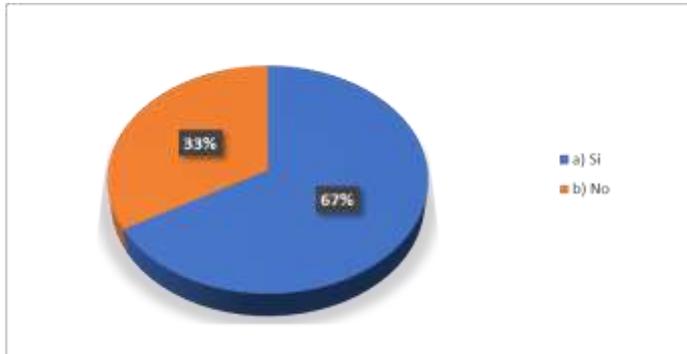


Fuente: Tabla 4

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 22% manifestó que la empresa se financió con la venta de activos fijos y el 78% dijo que la empresa no se finanza con la venta de activos fijos.

Figura 5

La empresa tiene créditos otorgados por Entidades Bancarias.

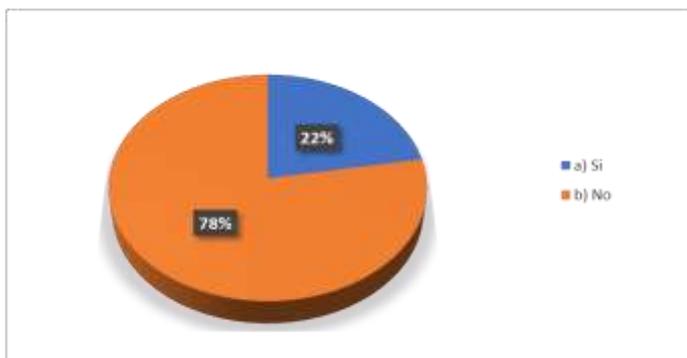


Fuente: Tabla 5

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 67% indicó que la empresa tiene créditos con Entidades Bancarias y el 33% manifestó que la empresa no tiene créditos con Entidades Bancarias.

Figura 6

La empresa tiene créditos con entidades Microfinancieras.

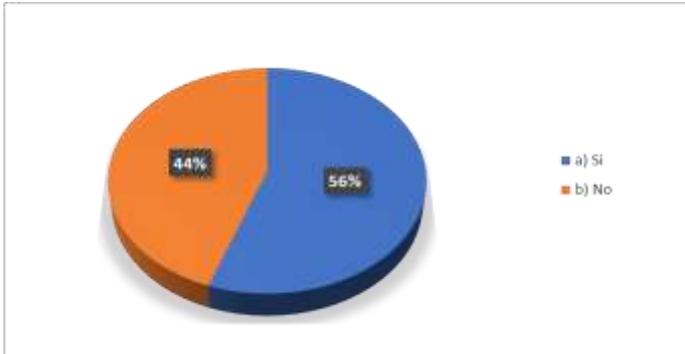


Fuente: Tabla 6

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 22% manifestó que la empresa tiene créditos con entidades Microfinancieras como cajas municipales de ahorro y créditos y el 78% indicó que la empresa no tiene créditos con entidades Microfinancieras.

Figura 7

Al momento de solicitar el crédito, le pidieron alguna garantía.

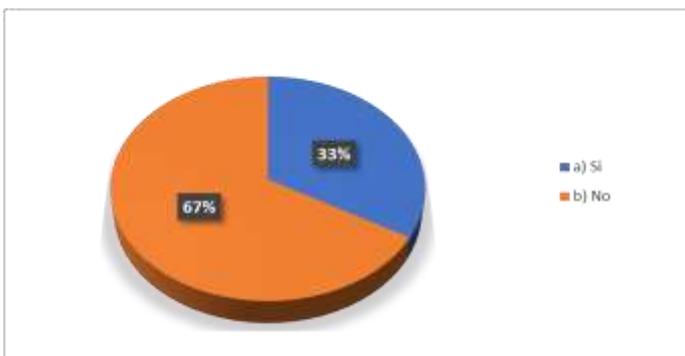


Fuente: Tabla 7

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 56% afirmó que si pidieron garantías al momento de solicitar el crédito y el 44% manifestó que no pidieron garantías al momento de solicitar el crédito.

Figura 8

El crédito otorgado fue el monto solicitado.

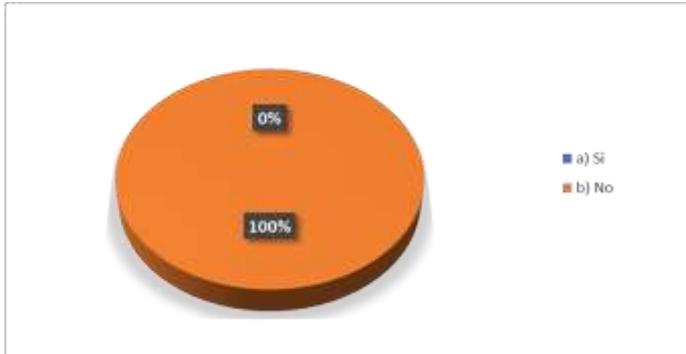


Fuente: Tabla 8

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 33% manifestó que si fue el monto solicitado y el 67% manifestó que no fue el monto solicitado.

Figura 9

La empresa utilizó el financiamiento por parte de proveedores.

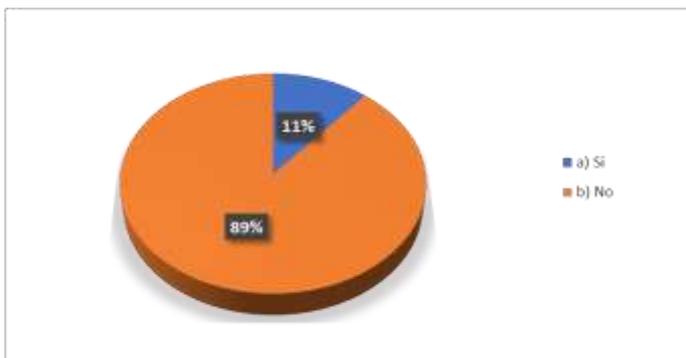


Fuente: Tabla 9

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 100% indicó que no utilizó el financiamiento por parte de proveedores.

Figura 10

La empresa tiene préstamo por parte de familiares o amigos.

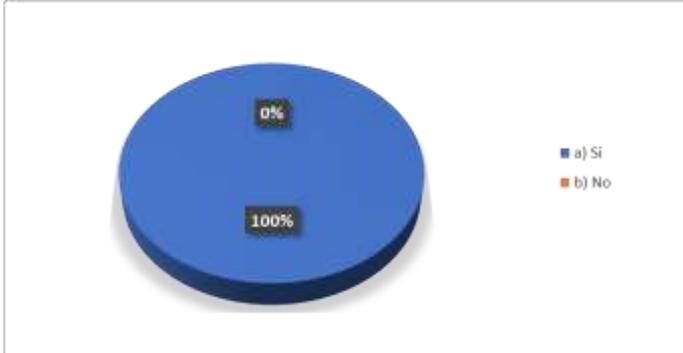


Fuente: Tabla 10

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 11% afirmó que la empresa tiene préstamos por parte de familiares o amigos y el 89% manifestó que la empresa no tiene préstamos por parte de familiares o amigos.

Figura 11

La empresa cuenta con disponibilidad de efectivo inmediato (tarjetas de crédito).

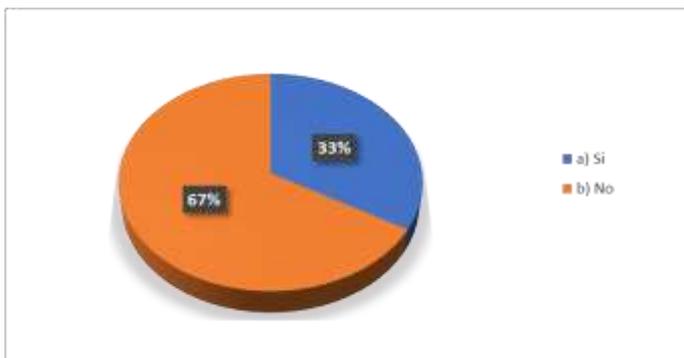


Fuente: Tabla 11

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 100% manifestó que la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo inmediato.

Figura 12

La empresa utilizó el arrendamiento financiero en el 2020.

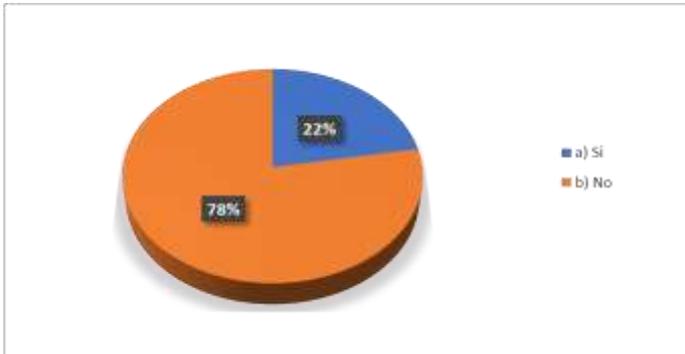


Fuente: Tabla 12

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 33% dijo que la empresa tiene un contrato de arrendamiento financiero y el 67% manifestó que la empresa no tiene contrato de arrendamiento financiero.

Figura 13

La empresa utilizó la herramienta de financiamiento factoring en el 2020.

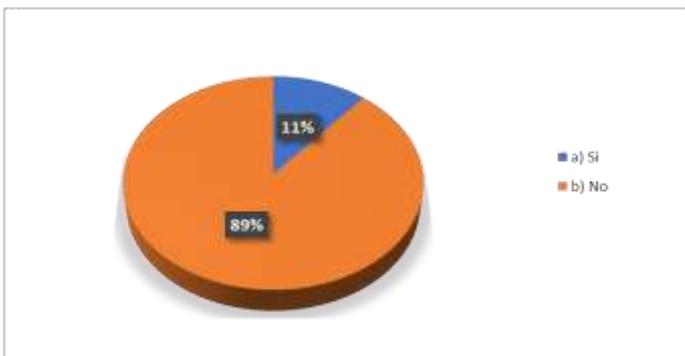


Fuente: Tabla 13

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 22% manifestó que la empresa utilizó la herramienta de financiamiento de factoring y el 78% indicó que la empresa no utilizó la herramienta de financiamiento factoring.

Figura 14

El financiamiento otorgado fue a corto plazo.

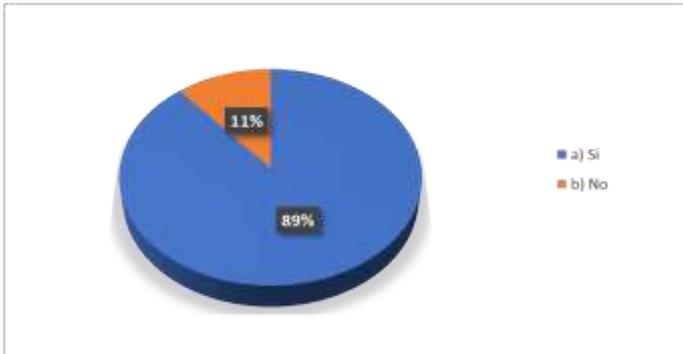


Fuente: Tabla 14

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 11% confirmó que la empresa recibió financiamiento a corto plazo y el 89% dijo que no recibió financiamiento a corto plazo.

Figura 15

El financiamiento otorgado fue a largo plazo.

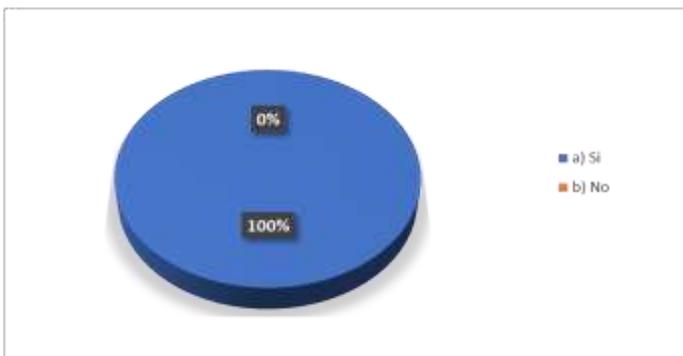


Fuente: Tabla 15

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 89% dijo que la empresa recibió financiamiento a largo plazo y el 11% manifestó que no recibió financiamiento a largo plazo.

Figura 16

Le informaron sobre la tasa de interés del préstamo.

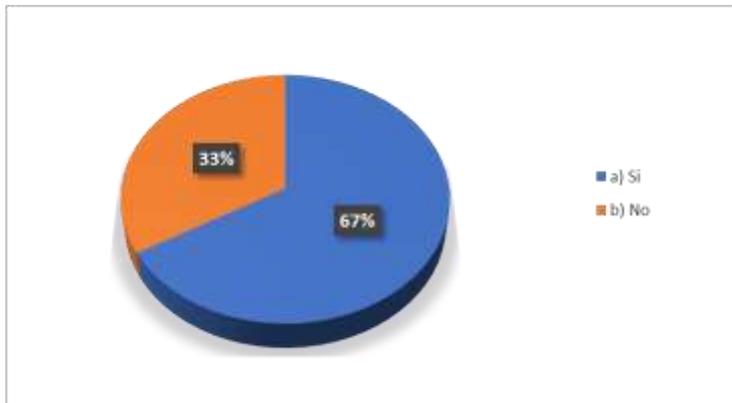


Fuente: Tabla 16

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 100% manifestó haber recibido información sobre la tasa de interés del préstamo.

Figura 17

La empresa cuenta con los requisitos suficientes para el préstamo.



Fuente: Tabla 17

Interpretación: Del 100% de los datos obtenidos en la encuesta aplicada a 9 trabajadores, el 67% afirmó que la empresa tiene requisitos suficientes para el crédito y el 33% dijo que la empresa no tiene requisitos suficientes para el crédito.

15. ¿El financiamiento otorgado fue a largo plazo?

a) Si

b) No

16. ¿Le informaron sobre la tasa de interés del préstamo?

a) Si

b) No

17. ¿La empresa cuenta con los requisitos suficientes para el préstamo?

a) Si

b) No

Anexo 03: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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, "Servicios Logísticos y Distribución Running Box" S.A.C. de la ciudad de Lima y es dirigido por Picón Luciano Magaly Lisbeth, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las características del Financiamiento de la microempresa "Servicios Logísticos y Distribución Running Box" S.A.C. de la ciudad de Lima, 2020.

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

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

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de un mensaje a su correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo mapitu18@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: Federico Franklin Torres Falcón

Fecha: 09 de febrero del 2021

Correo electrónico: f.torres@runningbox.pe

Firma del participante: _____

SERVICIOS LOGÍSTICOS Y DISTRIBUCIÓN
"RUNNING BOX" S.A.C.
FEDERICO FRANKLIN TORRES FALCÓN
CREATIVO DIRECTOR

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

CIEI VERSION 001

Aprobado 24-07-2020