



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA DEL SECTOR SERVICIO
“ATIMOMASAR EIRL” HUÁNUCO, 2020**

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

AUTORA

**SUAREZ CRESPO, MARIBEL LILI
ORCID 0000-0003-4064-0574**

ASESOR

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

HUARAZ – PERÚ

2021

Título de Tesis

Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020

Equipo de Trabajo
Jurado de investigación

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Presidente

Broncano Osorio, Nélica 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

Hoja de agradecimiento

A Dios, por ser tan bueno conmigo
y apoyarme en los momentos más
difíciles de mi vida

A la Universidad Católica Los
Ángeles de Chimbote Uladech, por
haberme acogido en sus aulas y
haberme inculcado valores y
conocimientos.

A los docentes de la carrera de
Contabilidad quienes me han
acompañado en el camino de mi
vida universitaria y especial al
Dr. CPCC. Juan de Dios Suarez
Sánchez, por su dedicación y
apoyo para poder culminar mi
trabajo de investigación y así
lograr el título profesional.

Maribel Lili.

Dedicatoria

A mis padres, por el don de la vida;
quienes con su esfuerzo y
dedicación han hecho de mí una
gran persona.

A mi familia que son el motor que
me impulsa a seguir adelante y
prepararme cada vez más.

Maribel Lili

Resumen

La investigación surgió del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020?, de manera que tuvo el objetivo: Determinar las características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020. La metodología fue cuantitativo, descriptivo, no experimental, se tuvo como población y muestra a la empresa en estudio, a quienes se les aplicó la recolección de datos mediante la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario, de donde se llegó al resultado que la microempresa recurre a los ahorros personales para afrontar deudas o déficit financiero hecho que refiere el 100% de los encuestados, el 100% de los encuestados refiere que no invierten el 100% del crédito obtenido en la microempresa, el 67% refiere que no percibe mejoras en la rentabilidad, el 100% de los encuestados refiere que nos solicitan crédito comercial para pago de proveedores en el suministro de bienes y/o servicios, el 100 % también refiere que no han considerado solicitar un crédito hipotecario a largo plazo para la microempresa. Se concluye: que la microempresa tiene como primera opción recurrir al financiamiento interno para impulsar su giro de negocio con el fin de no pagar muchos intereses. Asimismo, de optar por un crédito financiero no tiene un orden claro o prioridad ya que no lo destina el 100% a la empresa, razón por lo cual no perciben mejora en la rentabilidad.

Palabras clave: Características, financiamiento, microempresa.

Abstract

The research arose from the problem: What are the characteristics of the financing of the microenterprise of the service sector "ATIMOMASAR EIRL" Huánuco, 2020 ?, so that it had the objective: To determine the characteristics of the financing of the microenterprise of the service sector "ATIMOMASAR EIRL" Huánuco, 2020. The methodology was quantitative, descriptive, not experimental, the population and sample were the company under study, to whom the data collection was applied using the survey technique and the instrument was the questionnaire, from which The result was reached that the microenterprise uses personal savings to face debt or financial deficit, a fact that 100% of the respondents refer, 100% of the respondents refer that they do not invest 100% of the credit obtained in the microenterprise, 67 % refer that they do not perceive improvements in profitability, 100% of those surveyed refer that they request commercial credit for payment of suppliers in the supply of goods and / or services, 100% also refer that they have not considered applying for a long-term mortgage loan for the microenterprise. It is concluded: that the microenterprise has as the first option to resort to internal financing to boost its business line in order not to pay a lot of interest. Likewise, opting for a financial loan does not have a clear order or priority since it does not allocate 100% to the company, which is why they do not perceive an improvement in profitability.

Keywords: Characteristics, financing, microenterprise.

Índice

Contenido	Página
Carátula.....	¡Error! Marcador no definido.
Título de Tesis	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Jurado de investigacion.....	iii
Hoja de agradecimiento	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen y abstract	vi
Índice	viii
Índice de tablas y figuras	x
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	5
2.1. Antecedentes	5
2.2. Bases teóricas	10
2.3. Marco conceptual.....	15
III. Hipótesis	18
IV. Metodología.....	19
4.1. Diseño de la investigación	19
4.2. Población y muestra	19
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	21
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	22
4.5. Plan de análisis.....	22
4.6. Matriz de consistencia.....	23

4.7. Principios éticos	24
V. Resultados	26
5.1. Resultados.....	26
5.2. Análisis de resultados.....	32
VI. Conclusiones.....	36
Aspectos complementarios	37
Referencias bibliográficas.....	38
Anexos	46

Índice de tablas y figuras

Índice de tablas

Tabla 1 <i>Recurre a ahorros personales para afrontar deudas o posibles déficit financiero</i>	39
Tabla 2 <i>Reinvirtió utilidades en la empresa</i>	39
Tabla 3 <i>Prioriza el pago de deuda con sus utilidades por no pagar intereses</i>	40
Tabla 4 <i>Para capitalizar la microempresa recurrió a venta de activos</i>	40
Tabla 5 <i>Invirtió el 100% del crédito bancario en la microemprea</i>	41
Tabla 6 <i>Con el crédito bancario ha mejorado el rendimiento de la microempresa</i>	41
Tabla 7 <i>Solicitó crédito en cajas municipales</i>	42
Tabla 8 <i>La tasa de interés fue razonable en el crédito de la caja municipal</i>	42
Tabla 9 <i>El crédito otorgado fue suficiente para cubrir las necesidades de la microempresa</i>	43
Tabla 10 <i>Alguna vez acudió a préstamos de familiares y/o amigos</i>	43
Tabla 11 <i>Ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicios de la microempresa</i>	44
Tabla 12 <i>Le han ofrecido línea de crédito a su disposición a sola firma por importes que usted considera interesante</i>	44
Tabla 13 <i>Hipotecó algún bien cuando solicitó un préstamo para la microempresa</i>	45

Índice de figuras

Figura 1 <i>Recorre a ahorros personales para afrontar deudas o posibles déficit financiero</i>	55
Figura 2 <i>Reinvirtió utilidades en la empresa</i>	55
Figura 3 <i>Prioriza el pago de deuda con sus utilidades por no pagar intereses</i> ...	56
Figura 4 <i>Para capitalizar la microempresa recurrió a venta de activos</i>	57
Figura 5 <i>Invirtió el 100% del crédito bancario en la microempresa</i>	57
Figura 6 <i>Con el crédito bancario ha mejorado el rendimiento de la microempresa</i>	58
Figura 7 <i>Solicitó crédito en cajas municipales</i>	59
Figura 8 <i>La tasa de interés fue razonable en el crédito de la caja municipal</i>	59
Figura 9 <i>El crédito otorgado fue suficiente para cubrir las necesidades</i>	60
Figura 10 <i>Alguna vez acudió a préstamos de familiares y/o amigos</i>	61
Figura 11 <i>Ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicios</i>	61
Figura 12 <i>Le han ofrecido línea de crédito a su disposición a sola firma por importes que usted considera interesante</i>	62
Figura 13 <i>Hipotecó algún bien cuando solicitó un préstamo para la microempresa</i>	63

I. Introducción

El presente trabajo de investigación cuyo título es: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020. La misma que se encuentra dentro de la línea de investigación de financiamiento de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La unidad de análisis del trabajo de investigación fue la empresa de Hospedaje “ATIMOMASAR EIRL” quien tiene personería jurídica ya que es una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.

En todas las actividades empresariales se requiere recursos financieros, en el rubro hotelero con mucha más razón para posicionarse dentro del mercado, ya sea para renovar activos por desfase, implementar de acuerdo a los requerimientos y expectativas de los clientes y con ello se espera mayor rentabilidad con respecto a lo invertido, pero estos mismos debe de ser comparado con el costo de oportunidad del dinero de los inversionistas o adquiridos por fuentes externas sea del sistema financiero o terceros.

Las microempresas en el Perú se han convertido en unidades económicas dinámicas, ya que su principal bondad es la generación de empleo. La principal dificultad que tiene estas pequeñas unidades económicas es la poca accesibilidad al sistema financiero, muchas veces porque no se encuentran totalmente formalizados o en su defecto porque no tienen información contable real por evadir impuestos y por ello solo pueden acceder a financiamiento de importes menores ya que no sustentan su ingreso real independientemente de que si lo puedan tener; es por eso que optan por financiamiento informal a tasas mayores a la del mercado.

Es por estas razones que muchas empresas no consideran como primera opción el de solicitar un crédito a las entidades financieras formales llámese bancos y/o cajas municipales ya que muchos de ellos no son sujetos a crédito o en su defecto les solicitan demasiada documentación que no está a su alcance o por último les piden dejar un bien inmueble como garanta hipotecaria por lo en su mayoría tienen que recurrir a fuentes de financiamiento informal o en el mejor de los casos a entidades financieras semi-informales. Es por estas restricciones o no acceso a un financiamiento formal también existe financiamiento informal, llámese prestamistas (usureros) que otorgan créditos inmediatos a sola firma, pero con intereses altos y pagos diarios.

La forma en que obtengan su financiamiento de una entidad financiera como dice Castillo (2017) depende mucho según factores como historia de la empresa, capacidad de endeudamiento, entre otros. Además, Inga (2019) hace mención también a lo difícil que resulta para ciertas empresas cumplir todos los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias, al ser empresas pequeñas son consideradas con riesgo.

Para lo cual en este trabajo de investigación se formuló el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020?

Se tuvo como objetivo general Determinar las características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020.

El tipo de investigación fue cuantitativo, pues se procesaron datos, de nivel descriptivo, porque se caracterizó el financiamiento, no experimental, pues solo se analizó y describió las características del financiamiento. Donde se tuvo en cuenta la

recolección de datos con la técnica de la encuesta y su instrumento el cuestionario, a fin de obtener los datos necesarios para la investigación.

Por lo cual, el enunciado del problema que se planteó en la investigación fue ¿Cuáles son las Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020? Para responder al problema se tuvo el objetivo general: Determinar las Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020. Y los objetivos específicos: Describir las características del financiamiento interno de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020.

Describir las características del financiamiento externo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020.

Describir las características del financiamiento a corto plazo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020.

Describir las características del financiamiento a largo plazo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020.

Este trabajo de tesis se justificó porque la teoría indica que las micro y pequeñas empresas en el Perú tienen un rol significativo, ya que en nuestro país es generadora de empleo y sin embargo tienen la dificultosa misión de poder mantenerse en el mercado recurriendo a fuentes de financiamiento interno y/o externas, para lo cual tienen que pasar por trámites engorrosos y cumplir los requisitos de la entidad financiera o en otro escenario utilizar financiamiento propio recurriendo al entorno familiar y aquellas. Asimismo, se justificó metodológicamente porque al tener una estructura con un diseño no experimental, de tipo cuantitativo y nivel descriptivo basado en una MYPE, promueve el uso de instrumentos de

investigación para poder dar solución al problema planteado. Asimismo, se presenta un instrumento validado que servirá a otros investigadores como referencia del tema investigado, y se justificó por su relevancia social, toda vez que esta investigación beneficiará a las Mypes del sector servicio, rubro hospedaje ya que se propondrá propuestas relevantes de financiamiento para que de esta manera puedan tener mayores luces del financiamiento y la implicancia de esto en la rentabilidad.

Del procesamiento de datos se llegó a los siguientes resultados: que la microempresa recurre a los ahorros personales para afrontar deudas o déficit financiero hecho que refiere el 100% de los entrevistados. El 100% de los encuestados refiere que no invierten el 100% del crédito obtenido en la microempresa por lo que el 67% refiere que no percibe mejoras en la rentabilidad, Asimismo, el 100% de los entrevistados refiere que nos solicitan crédito comercial para pago de proveedores en el suministro de bienes y/o servicios. El 100 % también refieren que no han considerado solicitar un crédito hipotecario a largo plazo para la microempresa.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

Antecedentes internacionales

Castillo (2017) en su trabajo de grado titulado “Propuesta de asesoría orientada al financiamiento de las pymes con el sector financiero” dicho trabajo se enfoca a exhibir las distintas formas de financiamiento a las cuales pueden acudir las micro, pequeñas y medianas empresas. Plantea como objetivo general: elaborar una propuesta de asesoría orientada al financiamiento de las pymes con el sector financiero en Colombia, y sus objetivos específicos en explorar las dificultades que presentan las pymes a la hora de solicitar financiación en un banco, definir un marco de actuación para la solicitud de una operación de crédito para una pyme, describir el proceso utilizado por los bancos cuando están evaluando una operación de crédito para una Pyme, exponer los diferentes puntos a favor que tienen las pymes al momento de solicitar financiamiento. Su método es una investigación documental y recolecta las experiencias obtenidas por medio de prácticas para dar a conocer las ventajas, desventajas y restricciones que afrontan este tipo de empresas frente al acceso de financiamiento sean estas internas o externas, incluyendo las características para su decisión final relacionado al financiamiento.

Illanes (2017) en su tesis para optar el grado de magister en finanzas titulada “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”. Dice que en el país de Chile las PYMES con un porcentaje del 60% representan el empleo siendo una fuente primordial de trabajo además de generar producción y riqueza, ve como desafío el incremento de la producción. Su objetivo del estudio, el cual es encontrar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las

empresas, por ello en su estudio pretende caracterizar el financiamiento de esas empresas chilenas, y determinar su influencia de las variables en las características del financiamiento, nivel de endeudamiento, y su rentabilidad con un análisis de corte transversal en la encuesta longitudinal. En su investigación de base de panel toma en cuenta los modelos econométricos de efectos aleatorios, fijos y agrupados. Con su metodología con el método de modelo heckman para determinar si el sexo del conductor de la empresa influye en los resultados de la PYME, entre otros factores. Donde concluye que: Los factores que influyen en el ROE de las compañías es si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que, si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

Zenarola (2019) en su trabajo final de especialización titulado “financiamiento en pyme con emisión de obligaciones negociables” señala que las PYMES tienen un rol relevante para poder desarrollar la economía. Lo categoriza así pues son un motor para hacer crecer la economía y a la vez ser fuente de empleo, pero tiene problemas considerado de forma relevante el acceso al crédito lo que ocasiona un impedimento para su crecimiento. Al analizar y estudiar el financiamiento externo de las PYMES se puede notar que hay restricciones históricas, siendo costos elevados y de plazo corto en el sector bancario, por ello

quiere mostrar el financiamiento externo de una entidad y sus limitantes que tiene para obtener acceso. Por tanto, tiene como objetivo establecer la financiación externa de una organización y las restricciones que tienen para poder acceder las pymes. Estudia la financiación a través de emisión de obligaciones negociables en las PYMES, los costos que asumen, sean contables y administrativa, lo que provoca la búsqueda de más alternativas en el mercado de capitales, como ejemplo la emisión de obligaciones negociables en las PYMES, para ello es necesario se implemente la aplicación de NIIF, haciendo control más estricto. La metodología de investigación es de estudio exploratorio bibliográfico relacionado al financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en el cual concluye que hay la existencia de un mercado para financiar a las PYMES pero es de operación limitada. Se añade que hay una demanda insatisfecha de créditos al sector bancario

Antecedentes Nacionales

Ushiñahua et al.(2018) en su tesis titulada “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector turismo- rubro restaurantes, hoteles y agencias de viaje en el distrito de Tarapoto, provincia de San Martín, período 2014-2016. Tuvo como objetivo general explicar las características del financiamiento para determinar su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo-rubro restaurantes, hoteles y agencias de viajes, provincia de San Martín, periodo 2014-2016. Llegó a la conclusión de que el 44.74% de mypes no han participado en eventos relacionados con servicios financieros, el 84.21 % de los encuestados el principal criterio para obtenerlo es el plazo de pago de cuotas, este rubro es apoyado crediticiamente principalmente por Cajas Municipales, EDPYME y Organismos no gubernamentales, ofertando

productos financieros en un 78.95% como cartas fianzas, créditos para inversiones en activo fijo y capital de trabajo y en 21.05% productos financieros estructurados. Sólo el 57.89% solicitaron y recibieron créditos a conformidad. Las principales dificultades de accesibilidad van por los requisitos documentarios, ingresos y garantías y la disconformidad es por el tiempo de gracia y la demora de la entrega.

Zuñiga (2018) en su tesis titulada “Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la constructora Rodema SAC. Tuvo como objetivo general: aplicar fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la constructora RODEMA S.A.C, tuvo una metodología cualitativa con un diseño correlacional descriptivo y llegando a la conclusión de que realizado el diagnostico a la empresa se determinó que para que pueda captar obras en los distintos concursos de licitación de obras era imprescindible que cuenten con fondos propios suficientes para que puedan respaldar los contratos.

Antecedentes locales

Vásquez et al.(2018) en su tesis titulada “Las Finanzas y la Optimización del desarrollo económico de las pequeñas y microempresa en la ciudad de Huánuco, sustentada en la Universidad Nacional Hermilio Valdizan para optar el título profesional de Contador Público, teniendo como objetivo general evaluar la influencia de las finanzas en la optimización del desarrollo Económico de las MYPE en Huánuco, teniendo una metodología cualitativa con un diseño correlacional descriptivo. Llegó a la conclusión que el desarrollo económico de las MYPES en Huánuco se debe a las decisiones financieras y la gestión optima; mediante las decisiones de financiamiento, inversión, rentabilidad y riesgos tomadas con la mayor

información posible y en forma oportuna. Las MYPES en Huánuco toman decisiones de financiamiento que facilitan la economía y eficiencia, mediante alternativas de financiamiento para capital de trabajo y para bienes de capital, plazos y otras condiciones razonables, en este sentido las decisiones de inversión facilitan la efectividad, mediante inversiones en activo corriente y activo no corriente que faciliten la mayor rentabilidad para hacer frente a los costos de las deudas.

Asimismo, los gerentes y/o directivos de las mypes toman decisiones de acuerdo a la rentabilidad considerando las ventas, activos y el patrimonio neto y que todos ellos influyan en la competitividad empresarial dentro de la actividad industrial con que vienen operando.

Pajuelo (2018) en su tesis titulada “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Amarilis.2007. Tuvo como objetivo general: Determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Amarilis,2017. Llegando a la conclusión en relación al objetivo específico 1 que los tipos de financiamiento que practican por lo general es a nivel interno y externo, es en ese sentido según refiere la tabla N°2 que el 100% de los encuestados, el 43% mencionan que el tipo de financiamiento o crédito que obtuvieron de las entidades financieras fue por créditos de consumo, el 26% refieren que fue por créditos hipotecarios, el 17% por créditos comerciales y mientras que el 14% refieren por otros conceptos todo ello para poder obtener liquidez. En relación al objetivo específico 2 las fuentes de financiamiento que son considerados por la mayoría de las micro y pequeñas empresas encuestadas es la solicitada a través de la banca comercial o múltiple, toda vez que utilizan la intermediación financiera para

incrementar su rentabilidad, ya que en su mayoría carecen de liquidez para poder expandirse lo cual se refleja en la tabla N°1 en donde se aprecia que del total del 100% de los encuestados, el 77% refieren que si acuden al sistema bancario para obtener financiamiento es para desarrollar su micro y pequeña empresa, mientras que el 23% refieren que no acuden al sistema bancario.

2.2. Bases teóricas

Financiamiento

“El financiamiento viene a ser la manera de como una entidad puede obtener fondos o recursos financieros para poder llevar a cabo sus objetivos en un período determinado” (Córdoba, 2012 p.310).

“El financiamiento es el proceso de viabilizar recursos monetarios para mantener el funcionamiento de una unidad económica, las instituciones financieras que lo otorgan deben de analizar el factor riesgo para su retorno.” (Ortega, 2008 p.234).

Para Chagerben et al. (2017) menciona que es una entidad que provee dinero para el inicio de proyectos de inversión; siendo para las MYPES fundamental la existencia de estas, pues les otorgan el dinero necesario para que cuenten con un capital.

El financiamiento tiene una conceptualización muy amplia y ha sido muy analizada, pero por lo general se destaca en una sola idea, que consiste en abastecer o dotar de recursos financieros de cualquier forma permitiendo con ello desarrollar una idea de negocio o expandir uno ya existente.

Toda empresa para poder desarrollarse siempre va requerir de recursos financieros ya sea para funcionar o para expandirse.

Por tanto, entendemos que toda empresa requiere tener ingresos o financiamiento con la finalidad de utilizarlos para realizar sus operaciones con normalidad, entonces es de vital importancia la forma en como logre obtener esos recursos, debido al impacto que tendrá luego de ejecutar las actividades.

Las MYPES para lograr subsistir tiene que determinar diversas formas de obtener ingresos diferentes a su actividad principal, en un análisis sobre las opciones de financiamiento que tienen estas empresas

Orueta et al. (2017) “menciona tres maneras, la primera a través de créditos, estos pueden ser de proveedores, amigos, familia. Como segunda manera en la banca financiera regulada por la superintendencia de banca y seguros (SBS) y como tercera manera a través de entidades no supervisadas por la SBS incluyendo ONG´S o empresas de factoraje.”

Objetivos del financiamiento

López y Castañeda (2018) nos dicen que dentro de lo principal que busca toda empresa es obtener una liquidez a fin de cumplir con sus obligaciones o proyectos, por ello los objetivos del financiamiento van a depender en gran medida de las necesidades y características de la empresa, por otro lado, son fuente generadora de empleo; lo cual se requiere la implementación de un plan de financiamiento, el cual se elabora en base a la realidad de la empresa.

En sí el objetivo del financiamiento es poder obtener los recursos necesarios para cumplir con nuestras actividades, como señalaba López y Castañeda va a depender de las necesidades de la empresa, por lo cual es importante poder tener objetivos claros y en orden de relevancia, ya que una mala distribución de la inversión puede resultar en pérdidas para la empresa que afectaran su crecimiento.

Fuentes de financiamiento

Según Sanchez (2019) el financiamiento se clasifica en:

Financiamiento interno

Vienen a ser los recursos puestos a disposición por la propia empresa, los socios y/o propietarios cumplen con dar sus aportaciones y se crean sus reservas de capital y pasivo. (Sánchez, 2019).

a. Ahorros personales

Para la mayoría de empresas, la principal fuente de capital proviene del ahorro y otras formas de recursos personales. Por lo general, también se utilizan tarjetas el crédito satisface las necesidades comerciales (Sánchez, 2019).

b. Utilidades Reinvertidas

Actualmente es el más común en las empresas constituidas, donde los accionistas deciden que los primeros años no se tiene que repartir los dividendos, si no que sean invertidos en los equipos según la necesidad de la nueva empresa (Sánchez, 2019).

c. Ventas de Activos

Las microempresas son financiadas a través de la venta de sus activos, como edificios, maquinarias, terrenos, para así poder cubrir las necesidades financieras (Sánchez, 2019).

Financiamiento externo

Es cuando proviene de las instituciones financieras, empresas, terceras personas (Sánchez, 2019).

a. Bancos: Son las fuentes más comunes de financiamiento, donde proporcionan los préstamos, con tal que demuestre que su solicitud este bien justificada.

b. Cajas Municipales: Esta entidad presta ayuda a los pequeños empresarios que se encuentra en crecimiento a cambio de un interés parcial en su negocio o acciones.

c. Los amigos y parientes: Son fuentes privadas, es una opción de conseguir dinero, donde se presta sin interés o con tasas de interés bajas.

El Financiamiento a corto plazo

Son las siguientes:

a. Crédito comercial: es un aplazamiento para el pago de bienes y/o servicios que una empresa concede a sus clientes. Viene a ser una facilidad que ofrece un proveedor para que puedan realizar el pago de una factura con posterioridad a la compra.

b. Crédito bancario: Son financiamientos se obtiene por medio de una entidad financiera formal- Banco, que están supervisados por la superintendencia de banca y seguros.

c. Línea de créditos: Son importes que se encuentra disponible para ser utilizado en un determinado tiempo y bajos ciertas especificaciones.

d. Papeles comerciales: Son título valores que representan dinero; estos en su mayoría son utilizados por empresa grandes.

El Financiamiento a largo plazo

Son los siguientes:

a. Hipoteca: Son derechos que grava los bienes inmuebles para garantizar el cumplimiento de una deuda obtenida.

b. Acciones: Son las partes en que se divide el capital de una empresa, el solo hecho de tener una acción el accionista ya es dueño de la empresa.

c. Bonos: es un documento que se utiliza para pagar un monto determinado, en una fecha indicada.

d. Arrendamiento financiero: Es cuando el propietario financia los bienes a través de un contrato, donde se permite el uso de los bienes en un período determinado.

e. Instituciones financieras privadas: Son un conjunto de sociedades financieras, asociaciones de ahorro y crédito, los bancos.

f. Instituciones financieras públicas: Son los bancos del estado, cajas rurales, que están dadas por sus propias leyes.

Micro y pequeña empresa (MYPE)

Las micro y pequeñas empresas existen en varios países de Iberoamérica así que Orueta et al. (2017)” hace referencia a la definiciones múltiples que existen; sin embargo establece dos lineamientos base siendo por la cantidad de empleados y sus ingresos facturados en el año.”

Para Del Castillo et al. (2010)” no hay una sola definición de MYPE de forma unificada, ya que estas se adaptan dependiendo el punto de vista, destacando aspectos como capital, trabajadores, producción, activos, entre otros.”

La ley N°28015 “Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa” la define como La unidad económica que en el marco de la legislación actual esté constituida ya sea como persona natural o jurídica u otro tipo de

organización y desarrolle actividades económicas extractivas, transformación producción, comercio y servicios (artículo 2°).

La ley también contempla ciertas características como las que podemos ubicar a las micro empresas con ingresos de hasta 150 Unidades impositivas tributarias (UIT) y las pequeñas empresas de 150 a 1,700 UIT. Para que la MYPE sea reconocida como tal es importe de realice su inscripción en el registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE), el cual tiene ciertos beneficios laborales.

Importancia de las MYPES

Las micro y pequeñas empresas ocupan un lugar importante en la economía del país, pero se requiere que estas empresas logren una productividad y competitividad, lo cual se logra a través del desarrollo e innovaciones, servicios óptimos, satisfacción de clientes, crecimiento tecnológico. Mientras más se desarrollen serán generadoras de más fuentes de empleo.

2.3 Marco conceptual

- **El Ahorro:** “El ahorro es el excedente del ingreso frente al gasto, también viene a ser parte del ingreso que no se ha destinado a un gasto y que se reserva a futuro” (Tarazona, 2018).
- **Factores:** “Son aspectos que actúan, influyen o determinan para que una cosa sea del modo concreto, contribuyendo a que obtengan determinados resultados. En síntesis el término factor significa el elemento que tiene como objeto la generación de resultados.” (Farlex, 2019)
- **Factores Relevantes:** “Relevante viene a ser algo significativo e importante, sobresaliente o destacado, por lo tanto factor relevante, para que se factor relevante se tiene que trazar paralelos de una lista de prioridades” (Farlex, 2019).

- **Financiamiento:** “Es la aportación de fondos monetarios que una empresa o persona física necesita para poder cumplir sus objetivos empresarial, emprendimiento de un negocio o la ampliación de uno ya existente.” (García, 2017).
- **Financiamiento a corto plazo:** “Son concesiones de préstamos a un tiempo muy reducido que va desde meses a máximo un año, dentro de ello están las líneas de créditos ya que son más fáciles de acceder a sola firma.” (Rodríguez, 2014).
- **Financiamiento a largo plazo:** “Este tipo de financiamiento por lo general debe existir una garantía en la mayoría de los casos es hipotecaria como garantía del financiamiento y el período está por encima de los cinco años.” (Josue, 2014).
- **Financiamiento interno (autofinanciamiento):** “Financiamiento interno o también llamado autofinanciamiento ya que es aquella que desembolsan los socios a la empresa, se trata de capital que es parte del patrimonio de la empresa.” (Porras, 2018).
- **Financiamiento externo:** “Proviene de personas o entidades que no conciernen a la empresa o también por la venta de acciones o participaciones” (Liñan, 2018, p. 25).
- **Finanzas:** “Las finanzas está dentro de la rama de economía que estudia el movimiento del dinero entre las personas, empresa o el mismo Estado. Asimismo, estudia el valor del dinero en el tiempo y el costo de capital, la inversión y el ahorro. Las finanzas analizan como los agentes económicos como: empresas, familias o Estado deben de tomar decisiones de inversión, ahorro y gasto en condiciones de incertidumbre. Determina la obtención y la

administración del dinero que aquellos realizan para lograr sus objetivos.”

(Aguilar, 2008).

- **Microempresa:** “Son unidades económicas en tamaño pequeño, posee pocos empleados, el jefe o dueño suele trabajar en su propia microempresa” (Huima, 2020, p. 28).

III. Hipótesis

No corresponde la integración de una hipótesis, por tratarse de un estudio descriptivo simple Hernández, Fernández y Baptista (2014), dan a conocer que los estudios de nivel descriptivos solo se enmarcan en caracterizar el fenómeno de estudio, de manera que no pronostican sucesos y por lo tanto, no establecen una hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

La investigación estuvo enmarcada en el tipo cuantitativo; ya que eso implicó la manipulación de herramientas estadísticas e informáticas basados en el análisis numérico de acuerdo a los datos obtenidos de la realidad.

El nivel de investigación en que se basó el estudio fue descriptivo, debido a que describe de manera sistemática las diferentes características de la población, área de interés o situación (Rojas,2020).

El diseño fue no experimental – transversal. Donde los diseños no experimentales se enmarcaron en la manipulación de variables de forma deliberada; así mismo, fue transversal porque el recojo de datos se realizó mediante la técnica de encuesta y el instrumento fue el cuestionario.



M = Muestra, pequeñas empresas encuestadas.

O = Observación de las variables principales y complementarias.

Rodríguez y Mendivelso (2018) refiere que este tipo de estudio se puede categorizar como observacional con dos propósitos: el de analizar y describir, añadiendo el hecho que el investigador no puede realizar intervención alguna sobre sus variables.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Según Ventura (2017) en relación a la población es un grupo de elementos los cuales tienen características que son objeto de estudio,

distinguiendo poblaciones a las cuales no se tiene acceso y otras en las que sí; siendo en esa última donde se aplica el muestreo. Dicho esto, en esta investigación la población estuvo conformada por la micro y pequeña empresa en estudio “ATIMOMASAR EIRL”

4.2.2. Muestra

Hernández, Fernández y Baptista (2014) definen que la muestra consiste en establecer pasos o procedimientos los cuales sean viables para realizar la generalización sobre la población. En este caso fue conformada por la micro y pequeña empresa en estudio “ATIMOMASAR EIRL”

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	Es el conjunto de recursos económicos financieros para poder llevar a cabo una actividad económica se caracteriza por sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios. (Pérez 2018).	Financiamiento interno: Sus recursos son provenientes de la misma empresa, crean sus reservas de capital y de pasivo (Sánchez, 2019)	Ahorros personales: son pequeños proyectos y microempresas unipersonales. Reservas económicas y ahorros	1. ¿Recurrir a sus ahorros personales para afrontar deudas o posible déficit financiero?
			Utilidades: una vez que la empresa ha compensado las pérdidas de años anteriores, este es el porcentaje de los beneficios de la empresa que se asigna a los trabajadores. Del mismo modo, todos los trabajadores en nómina tienen derecho una vez al año.	2. ¿Usted reinvertió sus utilidades en la microempresa? 3. ¿Si usted tiene deudas con terceros, prioriza el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses?
			Ventas de activos: representa tanto una ganancia como una pérdida para la organización, debe estar registrado y los fondos obtenidos se pueden utilizar para comprar nuevos activos.	4. ¿Recurrió a la venta de activos para capitalizarse?
		Financiamiento externo: es cuando proviene de las instituciones financieras, empresas, terceras personas (Sánchez, 2019).	Bancos: son las fuentes más comunes de financiamiento, donde proporcionan los préstamos, con tal que demuestre que su solicitud este bien justificada.	5. ¿Usted invirtió el 100% del crédito bancario en la microempresa?
				6. ¿Cree Ud. Que el crédito bancario ha mejorado el rendimiento de la microempresa?
			Cajas Municipales: son instituciones micro financieras descentralizadas cuyo enfoque es brindar servicios a la población sin banca formal.	7. ¿Usted solicitó crédito en cajas municipales?
				8. ¿La tasa de interés fueron razonables en el crédito de una caja municipal?
				9. ¿El crédito obtenido fue suficiente para cubrir las necesidades de su microempresa?
		Familiares y amigos: son fuentes privadas, es una opción de conseguir dinero, donde se presta sin interés o con tasas de interés bajas.	10. ¿Alguna vez usted acudió a préstamos de familiares y amigos?	
		Financiamiento a corto plazo	Crédito Comercial: es un aplazamiento para pago de bienes y/o servicios que una empresa concede	11. ¿Usted ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicio de la microempresa?
			Línea de Créditos: Son importes que se encuentran disponible para ser utilizado en un determinado tiempo.	12. ¿Le han ofrecido línea de crédito a sus disposición a sola firma por importes que usted considera interesante?
		Financiamiento a Largo plazo	Hipoteca: La hipoteca es un derecho real de garantía, que se constituye para asegurar el cumplimiento de una obligación.	13. ¿Ud. Hipotecó algún bien cuando solicitó un préstamo para su microempresa?

Fuente: Elaboración propia.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

La técnica que se utilizó para la recolección de datos fue la encuesta.

López y Fachelli (2016) nos dicen que es la técnica de investigación científica que comprende distintas técnicas y etapas en el proceso e investigar para obtener información confiable.

En el trabajo de investigación se aplicó la encuesta al dueño y los colaboradores que tienen injerencia en la micro y pequeña empresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020.

4.4.2. Instrumento

El instrumento que se utilizó para recolectar los datos fue el cuestionario.

López y Fachelli (2016) mencionan que la encuesta permite recoger datos medibles a través de un registro protocolar de preguntas aplicadas a la población o muestra, teniendo como característica que son de forma anónima.

4.5. Plan de análisis

Se hizo uso de la estadística que permitió realizar un análisis porcentual y de frecuencia de acuerdo al cuestionario aplicado, mediante la herramienta Microsoft Excel y para el procesamiento el SPSS v. 25 donde se estableció tablas porcentuales y gráficos estadístico; así mismo, se rigió bajo la norma la norma APA de séptima edición.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA		
<p>Problema general ¿Cuáles son las Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento interno de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020?</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento externo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020?</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento a corto plazo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020?</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento a largo plazo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020?</p>	<p>GENERAL</p> <p>Determinar las Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020</p> <p>ESPECÍFICOS</p> <p>1. Describir las características del financiamiento interno de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020</p> <p>2. Describir las características del financiamiento externo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020</p> <p>3. Describir las características del financiamiento a corto plazo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020</p> <p>4. Describir las características del financiamiento a largo plazo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020</p>	<p>No necesita hipótesis al ser de tipo descriptivo no las requiere, al respecto Hernández et al. (2014) mencionan que no necesariamente las investigaciones que son cuantitativas llegan a plantear hipótesis, pues esta depende mucho del alcance de la investigación generalmente cuando son de alcance correlacional.</p>	<p>Es el conjunto de recursos económicos financieros para poder llevar a cabo una actividad económica se caracteriza por sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios. (Pérez 2018).</p>	<p>TIPO Y NIVEL</p> <p>Tipo:</p> <p>Cuantitativo</p> <p>Nivel</p> <p>El nivel de la investigación será descriptivo</p>	<p>DISEÑO</p> <p>El diseño de la investigación será no experimental</p>	<p>UNIVERSO Y MUESTRA</p> <p>El universo estará conformado por el dueño y colaboradores que tienen injerencia en la microempresa del sector servicio, rubro “Hotel Europa”</p> <p>La muestra está conformada por el dueño y colaboradores que tienen injerencia en la microempresa</p>
				<p>TÉCNICA</p>	<p>INSTRUMENTO</p>	<p>PLAN DE ANALISIS</p>
				<p>La técnica que se aplicará será la ENCUESTA</p>	<p>Para recopilar la información el instrumento que se utilizará será el cuestionario.</p>	<p>Para procesar la información recopilada de la aplicación del instrumento se utilizará la estadística descriptiva.</p>

4.7. Principios éticos

Esta investigación cumplió con los objetivos establecidos por el Comité Institucional de Ética en Investigación (2019) de la Uladech - católica:

Protección a las personas: En este trabajo de investigación se respetará la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Esto involucra el respeto de los derechos fundamentales de toda persona. Se tendrá cuidado en el manejo de la información personal para lo cual su participación deberá ser voluntaria.

Beneficencia no maleficencia: El trabajo de investigación asegurará el bienestar de las personas involucradas que participaran en la investigación. En ese sentido se tendrá extremo cuidado en no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia: Bajo este principio se aplicará un juicio razonable y se tomará las precauciones necesarias para asegurar de que sus sesgos o limitaciones de conocimiento no den lugar a prácticas injustas.

Integridad científica: La integridad regirá la actividad científica del investigador, en aplicación de este principio como parte de la presente investigación se aplicarán las normas éticas, tomando en cuenta todos los factores que puedan comprometer la integridad de los participantes sin que interfiera las preferencias personales que afecten el trabajo de investigación.

Consentimiento informado y expreso: “No se obligó a ningún colaborador de la pequeña empresa seleccionada a dar información que no

quiera dar, ya que fue en forma libre y voluntaria sin ninguna presión” (Comité Institucional de Ética en Investigación, 2019).

5. Resultados

5.1. Resultados

1. Referente al financiamiento interno

Tabla 1

Recurre a ahorros personales para afrontar deudas o posibles déficit financiero

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	3	100%
NO	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 2

Reinvirtió utilidades en la empresa.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	3	100%
NO	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 3

Prioriza el pago de deuda con sus utilidades por no pagar intereses

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	3	100%
NO	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 4

Para capitalizar la microempresa recurrió a venta de activos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	0	0%
NO	3	100%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

2. Referente al financiamiento externo

Tabla 5

Invirtió el 100% del crédito bancario en la microempresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	0	0
NO	3	100%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 6

Con el crédito bancario ha mejorado el rendimiento de la microempresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	2	67%
NO	1	33%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 7

Solicitó crédito en cajas municipales.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	3	100%
NO	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 8

La tasa de interés fue razonable en el crédito de la caja municipal

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	3	100%
NO	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 9

El crédito obtenido fue suficiente para cubrir las necesidades de la microempresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	2	67%
NO	1	33%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 10

Alguna vez acudió a préstamos de familiares y/o amigos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	2	67%
NO	1	33%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

3. Referente al financiamiento a corto plazo

Tabla 11

Ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicios de la microempresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	0	0%
NO	3	100%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

Tabla 12

Le han ofrecido línea de crédito a su disposición a sola firma por importes que usted considera interesante.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	1	33%
NO	2	67%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

4. Referente al Financiamiento a Largo Plazo

Tabla 13

Hipotecó algún bien cuando solicitó un préstamo para la microempresa.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
SI	0	0%
NO	3	100%
Total	3	100%

Fuente: Cuestionario realizado a la microempresa “ATIMOMASAR EIRL. – Huánuco, 2020.

5.2. Análisis de resultados

Referente al financiamiento interno en la Tabla 1, se pone en evidencia que la microempresa si, recurre a ahorros personales para afrontar deudas o posible déficit financiera que puede tener la microempresa ATIMOMASAR EIRL que se refleja en el 100% de los encuestados. Estos resultados tienen similitud con los resultados obtenidos por Zúñiga (2018) donde obtuvo que el 90% de los encuestados mencionan que el utilizar fondos propios como fuente de financiamiento le genera mayor interés en corto plazo. Asimismo, en la tabla 2 y 3, refiere el 100% que, si reinvierte sus utilidades en la microempresa priorizando pago de deudas financieras para no asumir pago de interés de capital. Estos resultados tienen similitud con los resultados obtenidos por Pajuelo (2018) quien en su trabajo de investigación llegó al resultado que el 52% de los encuestados

refiere que la microempresa tiene como opción prioritaria recurrir a un financiamiento interno antes que un financiamiento externo.

Referente al financiamiento externo, en la tabla 5, el 100% de los encuestados refiere que del préstamo total que obtiene la microempresa no invierte el 100% del importe obtenido destinando un porcentaje del crédito a un destino distinto a la empresa es por ende que en la tabla 6 solo uno de los entrevistados que hace al 33% tiene la percepción de que con el crédito obtenido ha mejorado el rendimiento de la empresa, mientras que 67% considera que no ha mejorado la microempresa. Esto concuerda con lo referido por López y Castañeda (2018) que el objetivo del financiamiento es poder obtener los recursos necesarios para cumplir con sus actividades y por ende la empresa debe de tener objetivos claros y en orden de relevancia, ya que una mala distribución de la inversión puede resultar en pérdida para la empresa que afectara su crecimiento.

En la tabla 7 y 8 el 100% de los entrevistados refiere que si solicitaron un crédito financiero en cajas municipales y asimismo, consideran que el interés cancelado fue razonable. Estos resultados tienen similitud con Ushiñahua et al (2018) quien obtuvo que el 54% afirmó que si recurren a financiamiento de cajas municipales ya que los intereses son moderados y la vez son más accesibles en cuanto a la documentación y con ello les ayuda a mejorar la situación económica de la empresa.

En la tabla 9 se obtuvo que el 67% de los encuestados considera que el préstamo obtenido fue suficiente para cubrir las necesidades de la microempresa. Estos resultados tienen similitud con Navarro (2017) quien obtuvo que el 82% de los encuestados mencionaron que el crédito obtenido fue suficiente, toda vez que solicitaron de acuerdo a su plan operativo proyectado.

En la tabla 10 se evidencia que 67% refiere que si han acudido a préstamos de familiares y/o amigos que tiene similitud con el trabajo de Castillo (2017) que obtuvo que el 60% de los entrevistados mencionan que recurren a préstamos de familiares y/o amigos por importes menores y por préstamos a corto plazo para cubrir una eventualidad.

Referente al financiamiento a corto plazo en la tabla 11 se obtuvo como resultado que el 100% de los encuestados mencionan que no han solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicios de la microempresa, este resultado se contrapone con el resultado de la investigación realizado por Illanes (2017) que el 67% de los encuestados mencionaron que si solicitan crédito comercial para pagos de bienes y servicios inherentes al funcionamiento de la empresa.

En la tabla 12 se obtuvo que el 67% de los encuestados mencionaron que no le han ofrecido línea de crédito a su disposición a sola firma por importe que considera interesante. Este resultado es similar a la obtenido en el trabajo de Pajuelo (2018) quien obtuvo que el 82% mencionaron que no han recibido oferta de crédito a sola firma por importes considerables más por el contrario eran importes mínimos.

Referente al Financiamiento a largo plazo el 100% de los encuestados mencionaron que nunca han solicitado un crédito hipotecario para la microempresa que se contrapone en el resultado del trabajo de Vásquez et al (2018) quien obtuvo en que el 85% de los encuestados mencionaron solicitaron crédito hipotecario por la considerable disminución de los intereses y las facilidades de pago a largo plazo.

6. Conclusiones

Finalizada la investigación se llegó a las siguientes conclusiones:

Respecto al financiamiento interno se concluye que la microempresa ATIMOMASAR ERIL tiene como primera opción recurrir a financiamiento interno para impulsar su giro de negocio y/o cubrir las deudas que tiene con el fin de pagar intereses a futuro.

Respecto al financiamiento externo se advierte que la microempresa no tiene un orden claro de la parte financiera toda vez que solicita un crédito a nombre de la microempresa, pero no lo destina el 100% en el mismo, razón por lo cual no perciben mejoras en la rentabilidad. Asimismo, la microempresa opta por solicitar créditos menores en varias instituciones financieras.

Respecto al financiamiento a corto plazo, la microempresa no solicita crédito comercial para sus gastos periódicos en que incurre permanentemente. Asimismo, recibe invitación para acceder a línea de crédito, pero no son importes considerables por lo contrarios son importes mínimos que no le permite emprender a mayor escala.

Respecto al financiamiento a largo plazo, la microempresa no considera como opción solicitar un crédito hipotecario a largo plazo por temor al riesgo, sin tener en cuenta que también lo puede tomar como opción para acceder solo a una deuda global a menor interés a largo plazo y no adeudarse por importes menores en varias entidades financieras y de amigos y familiares.

Aspectos complementarios

Recomendaciones

La microempresa debe de contemplar adeudarse en importe mayor en una sola entidad financiera que le otorgue la mejor tasa de interés, ya que al solicitar en varias entidades por importe menores y cancelar un préstamo con otro préstamo, conlleva a pagar mayores tasas de interés y no ver resultados del financiamiento en el tiempo. Así como no le permite ir ampliando su línea de crédito.

No debe considerar utilizar las utilidades o ahorros personales, en razón de que se queda sin liquidez personal y al solicitar un crédito financiero a nombre de la microempresa este no es usado para su fin solicitado en el 100%, por lo que no logra ver la mejora de la rentabilidad con la inyección de capital adicional.

Se recomienda solicitar créditos comerciales para el pago de insumos de material de limpieza, papel higiénico, jabones, fidelizándose con un solo proveedor y no comprando a diversos proveedores que no le acceden a una línea de crédito por compras discontinuas.

De requerir un mayor impulso en el giro del negocio por la competitividad en que se encuentra por su ubicación se recomienda evaluar un crédito hipotecario a largo plazo con una tasa de interés mínimo porque la entidad financiera no lo va considerar en riesgo alto para el desembolso por haber una garantía inmobiliaria.

Referencias bibliográficas

Asociación mundial Médica. (2019). Declaración de Helsinki de la AMM - Principios éticos para las investigaciones médicas en seres humanos. October 28, 2020.

<http://repositorio.mederi.com.co/bitstream/handle/123456789/386/Declaracion-Helsinki-2013-Esp.pdf?sequence=1>

Benel Vásquez, S., Castillo Alvarez, M., Chan Moromisato, F., y Navarro Domínguez, H. (2017). *Factores críticos de éxito para el desarrollo del factoring en el Perú*

[Tesis para obtener el grado de Maestro en Finanzas, Universidad ESAN].

https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/1168/mef201710_R.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Bustos, P. (2017). *Caracterización de la utilización de fuentes de financiamiento en PYMES apoyadas por CDN-SERCOTEC* [Tesis para optar el grado de ingeniero comercial mención en administración, Universidad de Chile].

[Tesis para optar el grado de ingeniero comercial mención en administración, Universidad de Chile].

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/146139/Tesis - Patricio Bustos Castro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Castillo Valdivieso, L. (2017). *Propuesta de asesoría orientada al financiamiento de las pymes con el sector financiero* [Trabajo de grado para optar el título de magíster en administración, Universidad EAFIT].

[Trabajo de grado para optar el título de magíster en administración, Universidad EAFIT].

https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13900/LauraMarcela_ValdiviesoCastillo_2017.pdf?sequence=2

Chagerben salinas, L., Yagual Velastegui, A., & Hidalgo Arriaga, J. (2017). La

importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de Las Ciencias*, ISSN-e 2477-8818, Vol. 3, N°. 2, 1, 2017, Págs. 783-798, 3(2), 783–798.
<https://doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.2.783-798>

Chávez León, Y. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “ferreteria Contreras la solución S.A.C.” de Chimbote, 2016*. [Tesis para optar el título profesional de Contador público, Universidad católica Los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11677/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CHAVEZ_LEON_YESY_NOEMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Comité institucional de investigación en ética. (2019). *Código de ética para la investigación Version 002*. www.uladech.edu.pe

Córdova Farciert, P. (2017). *Subsidio para el empleo: Derecho del trabajador*.
https://elibro.net/es/ereader/uladech/116427?fs_q=subsidio&prev=fs

Córdova Purizaga, C. I. (2016). *Aplicación de gestión estratégica en la toma de decisiones para mejorar el rendimiento económico y financiero de las mypes comerciales de tumbes* [Tesis para optar el grado de maestro en ciencias económicas con mención en administración de negocios, Universidad Nacional de Trujillo]. [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4576/TESIS_MAESTRIA - IVAN CORDOVA PURIZAGA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4576/TESIS_MAESTRIA_IVAN_CORDOVA_PURIZAGA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Del Castillo, C., Yamakawa, P., Baldeón, J., Espinoza, L., Granda, J., y Vega, L. (2010). *Modelo tecnológico de integración de servicios para la mype peruana*.

https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/144/Gerencia_para_el_desarrollo_16.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Díaz Monroy, L., Alfonsino Morales, M., & León Dávila, L. (2018). *Análisis estadístico de datos categóricos*.

https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=5TSrDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT120&dq=análisis+estadístico+datos&ots=b_wQusmOdq&sig=lmJMgSG9xPIcoo4y9Esxu2yOEaw#v=onepage&q=análisis+estadístico+datos&f=false

Gallego Gonzáles, C. (2018). *La teoría de la justicia de John Rawls en la doctrina contractualista*.

https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/20653/TFG-Gallego_Gonzalez%2C_Claudia.pdf?sequence=1&isAllowed=y

García Manso, A., Mendieta Izquierdo, G., y Cuevas Silva, J. (2018). *Vista de Bioeditorial: Bioética e Integridad Científica*.

<https://revistas.unimilitar.edu.co/index.php/rlbi/article/view/3213/2824>

Hernández Sampieri, R.; Fernández Collado, C.; y Baptista Lucio, M. del P. (2014). *Metodología de la investigación 6a Edición*.

<http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Illanes Zañartu, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile* [Tesis para optar el grado de magíster en finanzas, Universidad de Chile].

http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes_Zañartu

Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Inga Mayorga, J. (2019). *Financiamiento, rentabilidad y control interno, de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, caso: Aries contratistas y servicios generales E.I.R.L, 2019* [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14832/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_INGA_MAYORGA_JUAN_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lindao Villar, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector comercio, rubro tiendas de ropa para damas en el distrito de Tumbes, 2017* [Tesis para optar el título profesional de licenciada en administración, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3451/GESTION_DE_CALIDAD_COMPETITIVIDAD_LINDAO_VILLAR_MARA_TRINIDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Logreira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - Confecciones en Barranquilla - Colombia* [Tesis para optar el grado de magister en administración, Universidad de la Costa].
[http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690 - 73547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690-73547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Loli Giraldo, N. (2020). *Características del financiamiento de la microempresa “Multiservicios Valery S.R.L.” del distrito de Yúngar – Carhuaz, 2020.* [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los Ángeles de

Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17035/CARACTERISTICAS_MICROEMPRESA_LOLI_GIRALDO_NEYSER_TEDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

López cajas, A., y Castañeda Vélez, L. (2018). Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>

López, N., y Sandoval, I. (2016). *Métodos y técnicas de investigación cuantitativa y cualitativa*. <http://148.202.167.116:8080/jspui/handle/123456789/176>

López Roldán, P., y Fachelli, S. (2016). *Metodología de la investigación social cuantitativa*. https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf

Lupu Atoche, E. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de MYPE sector servicios rubro restaurantes, distrito de Tumbes, 2016* [Tesis para optar el título profesional de licenciado en administracion, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2975/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LUPU_ATOCHE_ERICK_JOEL.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Martínez de Santo, A. (2018). *La hipoteca y su reclamación judicial*. https://elibro.net/es/ereader/uladech/56039?fs_q=hipoteca&prev=fs

Mori Arévalo, B. (2019). *Propuesta de mejora del financiamiento. rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro estudios contables del distrito de Calleria, 2019* [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

Retrieved from

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10980?show=full>

Nieto Morales, C. (2019). *El trabajo social. Desde lo académico a la intervención social.*

https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=BdSfDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA49&dq=libre+participación+y+confidencialidad&ots=TWQazF1HnM&sig=acjLaUGk5G6AXi2T06vQtiP_d7o#v=onepage&q&f=false

Ortega, J. (2017). *Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación.* <http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2072->

[92942017000200008&script=sci_arttext&tlng=pt](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2072-92942017000200008&script=sci_arttext&tlng=pt)

Orueta, Ignacio; Echague Pastore, Marcelo; Bazerque, Pablo; Correa Pina, Augusto; Garcia Vera, Carlina; García Lopez, Daniel; Gonzáles Redondo, Jesús; Ibañez, D. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica* (Fundación).

[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaciónDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaciónDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf)

Rodríguez, M., y Mendivelso, F. (2018). *Diseño de investigación de corte transversal.*

<https://doi.org/10.26852/01234250.20>

- Rojas Agurto, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES en el Perú, caso: I.E.P María Auxiliadora. Tumbes, 2016* [Tesis para optar el grado académico de maestra en contabilidad con mención en finanzas, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6085/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ROJAS_AGURTO_DELFINA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Suárez Zambrano, A. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador* [Tesis para la obtención del grado académico de magíster en finanzas y economía empresarial, Universidad católica de Santiago de Guayaquil]. <http://192.188.52.94/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F., y Paradas, M. (2017). Vista de Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras. *Revista Electrónica Arbitrada Del CICAG*, 14. <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>
- Valdeiglesias Monge, F. (2019). *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro estudios contables del distrito de Yarinacocha, 2019* [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13618/AUDITORIA_TRIBUTACION_VALDEIGLESIAS_MONGE_FELICIANA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Ventura León, J. (2017). *¿Población o muestra?: Una diferencia necesaria.*

<http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S0864->

[34662017000400014&script=sci_arttext&tlng=en](http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S0864-34662017000400014&script=sci_arttext&tlng=en)

Yaringaño, E. (2019). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de el distrito de Huaraz, 2018* [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGAÑO_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zenarola, M. (2019). *Financiamiento en Pyme con emisión de obligaciones negociables* [Trabajo final de especialización en contabilidad superior y auditoría, Universidad Nacional de Córdoba].

[https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/14646/Zenarola%2C Paula Maria. Financiamiento en Pyme con emisión de....pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/14646/Zenarola%2C%20Paula%20Maria.Financiamiento%20en%20Pyme%20con%20emisi%C3%B3n%20de%20obligaciones%20negociables.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Zeron, A. (2019). *Beneficencia y no maleficencia*.

<https://www.medigraphic.com/pdfs/adm/od-2019/od196a.pdf>

Zuñiga Tandaipan, I. (2018). *Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la constructora Rodema S.A.C* [Tesis para obtener el título profesional de contador público, Universidad nacional de Piura].

<http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1608/CON-ZUÑ-TAN-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Anexo 2: Validación por juicio de expertos

PROYECTO DE TESIS

**CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICROEMPRESA DEL SECTOR SERVICIO “ATIMOMASAR
EIRL” HUANUCO,2020**

TEMA

VALIDEZ JUICIO DE EXPERTOS O VALIDACIÓN POR JUECES

AUTORA:

BACH. Suarez Crespo, Maribel Lili

MATRIZ DE VALIDACIÓN

TÍTULO DE LA TESIS: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL”
Huánuco, 2020

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Si	No	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEMS		RELACIÓN ENTRE EL ITEMS Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Financiamiento interno: Es un conjunto de recursos monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u	Financiamiento interno: Sus recursos son provenientes de la misma empresa, crean sus reservas de capital y de pasivo (Sánchez,2019)	AHORROS PERSONALES	¿Recurre a sus ahorros personales para afrontar deudas o posible déficit			x		x		x		x		
		UTILIDADES REINVERTIDAS	¿Usted reinvertió sus utilidades en la microempresa?			x		x		x		x		
			¿Si usted tiene deudas con terceros, prioriza el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses?			x		x		x		x		
		VENTA DE ACTIVOS	¿Recurrió a la venta de activos para capitalizarse?			x		x		x		x		
	Financiamiento externo: es cuando proviene de las instituciones	BANCOS	¿Usted invirtió el 100% del crédito bancario en la microempresa?			x		x		x		x		

financieras, empresas, terceras personas (Sánchez, 2019).													
	CAJAS MUNICIPALES	¿Usted solicitó crédito en cajas municipales?			x		x		x		x		
		¿La tasa de interés fueron razonables en el crédito de una caja municipal?			x		x		x		x		
FAMILIARES Y/O AMIGOS	¿Alguna vez usted acudió a préstamos de familiares y amigos?			x		x		x		x			
FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	CREDITO COMERCIAL	¿Usted ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicio de la microempresa?			x		x		x		x		
	LINEA DE CRÉDITO	¿Le han ofrecido línea de crédito a su disposición a sola firma por importes que usted considera interesante?			x		x		x		x		
FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO	HIPOTECA	¿Ud. Hipotecó algún bien cuando solicitó un préstamo para la microempresa?			x		x		x		x		


 FIRMA DEL EVALUADOR
Dr. Luis Barrueta Salazar

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: “ENCUESTA DIRIGIDA AL GERENTE Y COLABORADORES DE LA MICROEMPRESA ATIMOMASAR EIRL- HUANUCO.

OBJETIVO: Identificar las características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” HUÁNUCO,2020

DIRIGIDO A: Al gerente, administrador y contador del Hostal Europa

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: LUIS BARRUETA SALAZAR

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: DOCTOR

VALORACIÓN

CONDICIÓN DEL INSTRUMENTO	CALIFICACIÓN	
Debe modificar totalmente el instrumento no es posible aplicarlo	Pésimo	
El instrumento debe ser modificado de acuerdo con las observaciones del experto	Regular	
El instrumento está muy bien confeccionado y puede ser aplicado	Excelente	x

FIRMA DEL EVALUADOR

Dr. Luis Barrueta Salazar



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Huaraz, 26 de marzo del 2021

Sr. : **Dr. Luis Barrueta Salazar**

Presente.- _____

Por la presente, reciba usted el saludo cordial y fraterno a nombre de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Escuela Profesional de Contabilidad – Huaraz; Asimismo, para indicarle que, estoy desarrollando la tesis titulada: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020; por lo que conocedores de su trayectoria profesional y estrecha vinculación en el campo de la investigación, le solicito su colaboración en emitir su JUICIO DE EXPERTO, del presente trabajo de investigación.

Agradeciéndole por anticipado su gentil colaboración como experto, me suscribo de usted.

Atentamente

Maribel Lili Suarez Crespo

Estudiante

Adjunto:

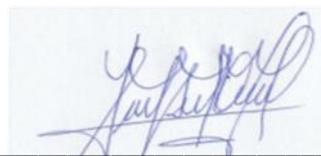
- Matriz de consistencia
- Operacionalización de variables
- Instrumento de investigación
- Ficha de juicio de experto

MATRIZ DE VALIDACIÓN

TÍTULO DE LA TESIS: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL”
Huánuco, 2020

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Si	No	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEMS		RELACIÓN ENTRE EL ITEMS Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Financiamiento: Es un conjunto de recursos monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u	Financiamiento interno: Sus recursos son provenientes de la misma empresa, crean sus reservas de capital y de pasivo (Sánchez,2019)	AHORROS PERSONALES	¿Recurre a sus ahorros personales para afrontar deudas o posible déficit			x		x		x		x		
		UTILIDADES REINVERTIDAS	¿Usted reinvertió sus utilidades en la microempresa?			x		x		x		x		
			¿Si usted tiene deudas con terceros, prioriza el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses?			x		x		x		x		
		VENTA DE ACTIVOS	¿Recurrió a la venta de activos para capitalizarse?			x		x		x		x		
	Financiamiento externo: es cuando proviene de las instituciones	BANCOS	¿Usted invirtió el 100% del crédito bancario en la microempresa?			x		x		x		x		

financieras, empresas, terceras personas (Sánchez, 2019).													
	CAJAS MUNICIPALES	¿Usted solicitó crédito en cajas municipales?			x		x		x		x		
		¿La tasa de interés fueron razonables en el crédito de una caja municipal?			x		x		x		x		
FAMILIARES Y/O AMIGOS	¿Alguna vez usted acudió a préstamos de familiares y amigos?			x		x		x		x			
FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	CREDITO COMERCIAL	¿Usted ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicio de la microempresa?			x		x		x		x		
	LINEA DE CRÉDITO	¿Le han ofrecido línea de crédito a su disposición a sola firma por importes que usted considera interesante?			x		x		x		x		
FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO	HIPOTECA	¿Ud. Hipotecó algún bien cuando solicitó un préstamo para la microempresa?			x		x		x		x		



FIRMA DEL EVALUADOR
Mgtr. María Yesenia Salas Ordoñez

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: “ENCUESTA DIRIGIDA AL GERENTE Y COLABORADORES DE LA MICROEMPRESA ATIMOMASAR EIRL- HUANUCO.

OBJETIVO: Identificar las características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” HUÁNUCO,2020

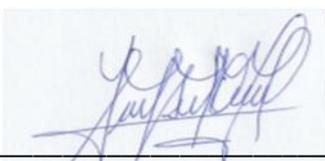
DIRIGIDO A: Al gerente, administrador y contador la microempresa “ATIMOMASAR EIRL”

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: MARIA YESENIA SALAS ORDOÑEZ

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: MAGISTER

VALORACIÓN

CONDICIÓN DEL INSTRUMENTO	CALIFICACIÓN	
Debe modificar totalmente el instrumento no es posible aplicarlo	Pésimo	
El instrumento debe ser modificado de acuerdo con las observaciones del experto	Regular	
El instrumento está muy bien confeccionado y puede ser aplicado	Excelente	x



FIRMA DEL EVALUADOR
Mgr. María Yesenia Salas Ordoñez



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Huaraz, 26 de marzo del 2021

Sr. : **Mgr. María Yesenia Salas Ordoñez**

Presente.- _____

Por la presente, reciba usted el saludo cordial y fraterno a nombre de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Escuela Profesional de Contabilidad – Huaraz; Asimismo, para indicarle que, estoy desarrollando la tesis titulada: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020; por lo que conocedores de su trayectoria profesional y estrecha vinculación en el campo de la investigación, le solicito su colaboración en emitir su JUICIO DE EXPERTO, del presente trabajo de investigación.

Agradeciéndole por anticipado su gentil colaboración como experto, me suscribo de usted.

Atentamente

Maribel Lili Suarez Crespo

Estudiante

Adjunto:

- Matriz de consistencia
- Operacionalización de variables
- Instrumento de investigación
- Ficha de juicio de experto

MATRIZ DE VALIDACIÓN

TÍTULO DE LA TESIS: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL”
Huánuco, 2020

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Si	No	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEMS		RELACIÓN ENTRE EL ITEMS Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Financiamiento: Es un conjunto de recursos monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u	Financiamiento interno: Sus recursos son provenientes de la misma empresa, crean sus reservas de capital y de pasivo (Sánchez,2019)	AHORROS PERSONALES	¿Recurre a sus ahorros personales para afrontar deudas o posible déficit			x		x		x		x		
		UTILIDADES REINVERTIDAS	¿Usted reinvertió sus utilidades en la microempresa?			x		x		x		x		
			¿Si usted tiene deudas con terceros, prioriza el pago con sus utilidades y así reducir los pagos de los intereses?			x		x		x		x		
		VENTA DE ACTIVOS	¿ Recurrió a la venta de activos para capitalizarse?			x		x		x		x		
	Financiamiento externo: es cuando proviene de las instituciones	BANCOS	¿Usted invirtió el 100% del crédito bancario en la microempresa?			x		x		x		x		

financieras, empresas, terceras personas (Sánchez, 2019).													
	CAJAS MUNICIPALES	¿Usted solicitó crédito en cajas municipales?			x		x		x		x		
		¿La tasa de interés fueron razonables en el crédito de una caja municipal?			x		x		x		x		
	FAMILIARES Y/O AMIGOS	¿Alguna vez usted acudió a préstamos de familiares y amigos?			x		x		x		x		
FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	CREDITO COMERCIAL	¿Usted ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicio de la microempresa?			x		x		x		x		
	LINEA DE CRÉDITO	¿Le han ofrecido línea de crédito a su disposición a sola firma por importes que usted considera interesante?			x		x		x		x		
FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO	HIPOTECA	¿Ud. Hipotecó algún bien cuando solicitó un préstamo para la microempresa?			x		x		x		x		



FIRMA DEL EVALUADOR
Dr. Lester Froilan Salinas Ordoñez

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: “ENCUESTA DIRIGIDA AL GERENTE Y COLABORADORES DE LA MICROEMPRESA ATIMOMASAR EIRL- HUANUCO.

OBJETIVO: Identificar las características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” HUÁNUCO,2020

DIRIGIDO A: Al gerente, administrador y contador de la microempresa “ATIMOMASAR EIRL”

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: LESTER FROILAN SALINAS ORDOÑEZ

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: DOCTOR

VALORACIÓN

CONDICIÓN DEL INSTRUMENTO	CALIFICACIÓN	
Debe modificar totalmente el instrumento no es posible aplicarlo	Pésimo	
El instrumento debe ser modificado de acuerdo con las observaciones del experto	Regular	
El instrumento está muy bien confeccionado y puede ser aplicado	Excelente	x

FIRMA DEL EVALUADOR
Dr. Lester Froilan Salinas Ordoñez



Huaraz, 26 de marzo del 2021

Sr. : **Dr. Lester Froilan Salinas Ordoñez**

Presente.- _____

Por la presente, reciba usted el saludo cordial y fraterno a nombre de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Escuela Profesional de Contabilidad – Huaraz; Asimismo, para indicarle que, estoy desarrollando la tesis titulada: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020; por lo que conocedores de su trayectoria profesional y estrecha vinculación en el campo de la investigación, le solicito su colaboración en emitir su JUICIO DE EXPERTO, del presente trabajo de investigación.

Agradeciéndole por anticipado su gentil colaboración como experto, me suscribo de usted.

Atentamente

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Maribel Lili Suarez Crespo", is written over a horizontal line.

Maribel Lili Suarez Crespo

Estudiante

Adjunto:

- Matriz de consistencia
- Operacionalización de variables
- Instrumento de investigación
- Ficha de juicio de experto

Anexo 3: consentimiento informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: Propuestas de mejora de los factores relevantes de la microempresa del sector servicio, rubro Hospedaje "Hotel Europa" Baños del 2020. Y es dirigido por Maribel Lili Suarez Crespo, investigadora de la Universidad Católica Los Angeles de Chimboza.

El propósito de la investigación es identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes del franquiciamiento para la microempresa del sector servicio, rubro Hospedaje "Hotel Europa" Baños del 2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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.

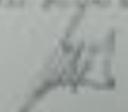
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de <https://www.afadecbañospe/>. Si desea, también podrá escribir al correo investigaciones@igmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la Universidad Católica Los Angeles de Chimboza.

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

Nombre: *ARITA SERAF RIVERA (PROPIETARIO)*

Fecha: *25/02/2021*

Correo electrónico: *Seraf.Rivera@Dh...*

Firma del participante: 

Firma del investigador (responsable de recoger información):

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ESCUELAS

(Clonados Sociales)

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

La presente investigación se titula: Propuestas de mejora de los sistemas relevantes de la microempresa del sector servicios, rubro Hospedaje "Hotel Europa" Huancayo, 2020. Y es dirigida por Mariel Gil Suarez Crespo, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: identificar las propuestas de mejora de los sistemas relevantes del financiamiento para la microempresa del sector servicios, rubro Hospedaje "Hotel Europa" Huancayo, 2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir abandonar 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 <https://www.udach.edu.pe/>. Si desea, también podrá escribir al correo investigaciones@udach.edu.pe 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, contétele sus datos a continuación:

Nombre: *María Gossaulo Priando Lima*

Fecha: *24 de Marzo*

Cuenta electrónica: *María - Priando@gmail.com*

Firma del participante: *[Firma]*

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: Propuestas de mejora de los factores relevantes de la microempresa del sector servicios, rubro Hospedaje "Hotel Europa" Huancayo, 2020. Y es dirigida por Maíbel Lili Suarez Crespo, investigadora de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes del funcionamiento para la microempresa del sector servicios, rubro Hospedaje "Hotel Europa" Huancayo, 2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 <https://www.cladesh.edu.pe/>. Si desea, también podrá escribir al correo lvattillana@sigmal.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 Angeles de Chimbote.

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

Nombre: *Aracely Salas Acuña*

Fecha: *24-2-2021*

Correo electrónico: *hsuyforster30@hotmail.com*

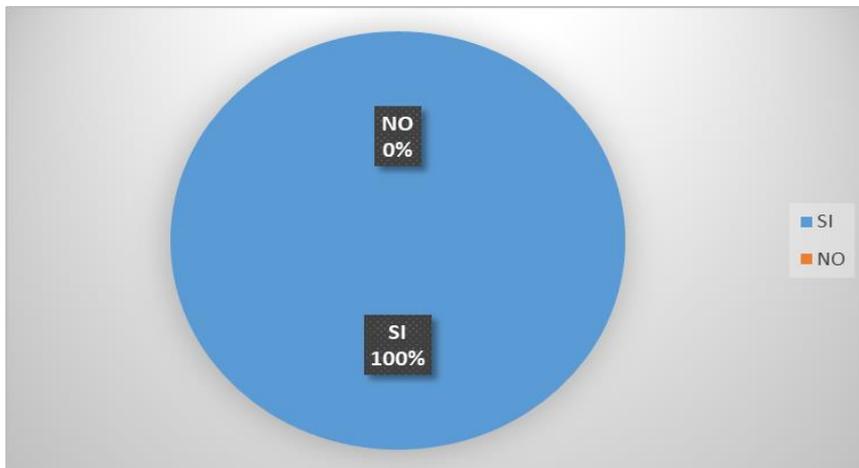
Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

FIGURAS ESTADÍSTICAS

Figura 1

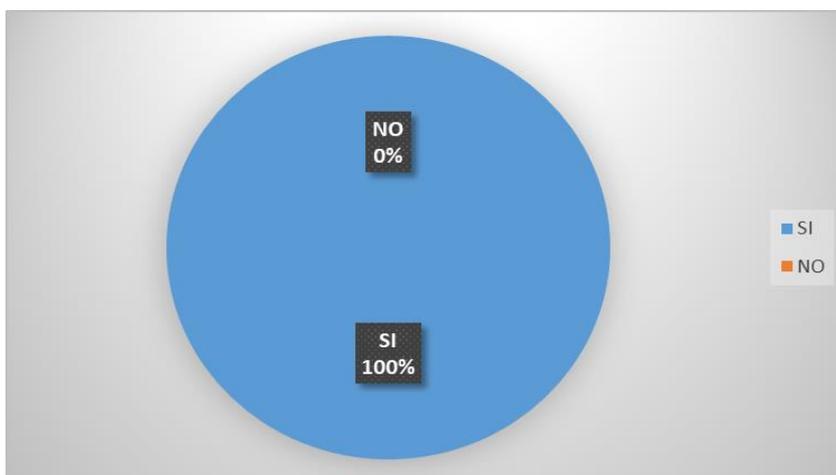
Recurre a ahorros personales para afrontar deudas o posibles déficit financiero



Fuente: Tabla 1.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 1 y Figura 1, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 100% refirieron que si han recurrido a ahorros personales para afrontar deudas o posible déficit financiero en la microempresa

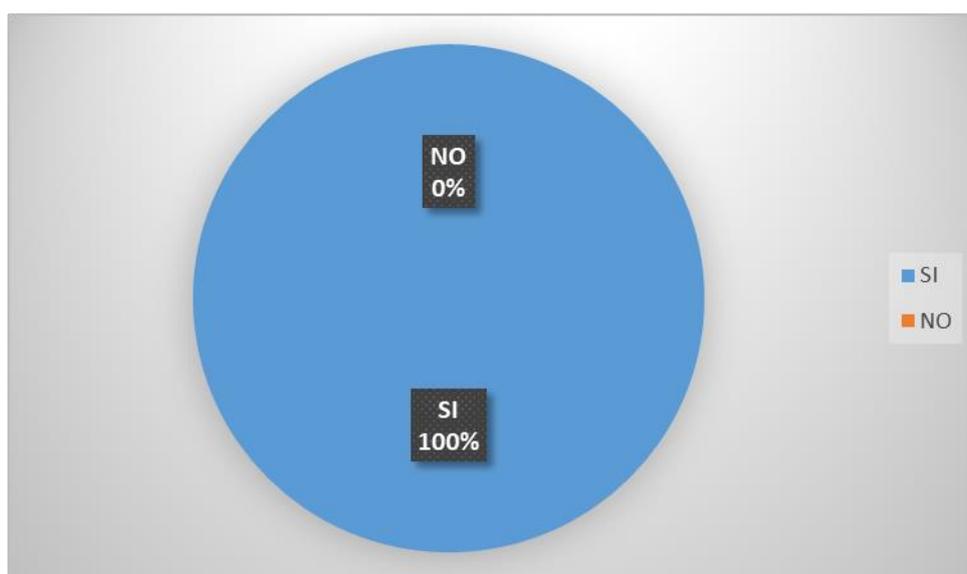
Figura 2 *Reinvirtió utilidades en la empresa.*



Fuente: Tabla 2.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 2 y Figura 2, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 100% refirieron que si reinvertieron las utilidades en la microempresa.

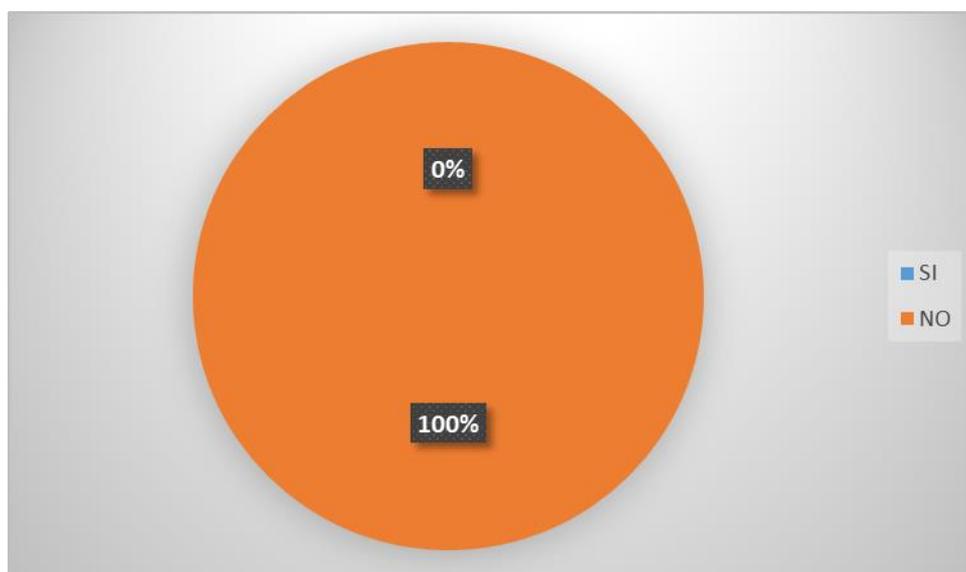
Figura 3 : Prioriza el pago de deuda con sus utilidades por no pagar intereses



Fuente: Tabla 3.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 3 y Figura 3, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 100% mencionaron que si priorizan el pago de las deudas financieras con las utilidades por no pagar intereses.

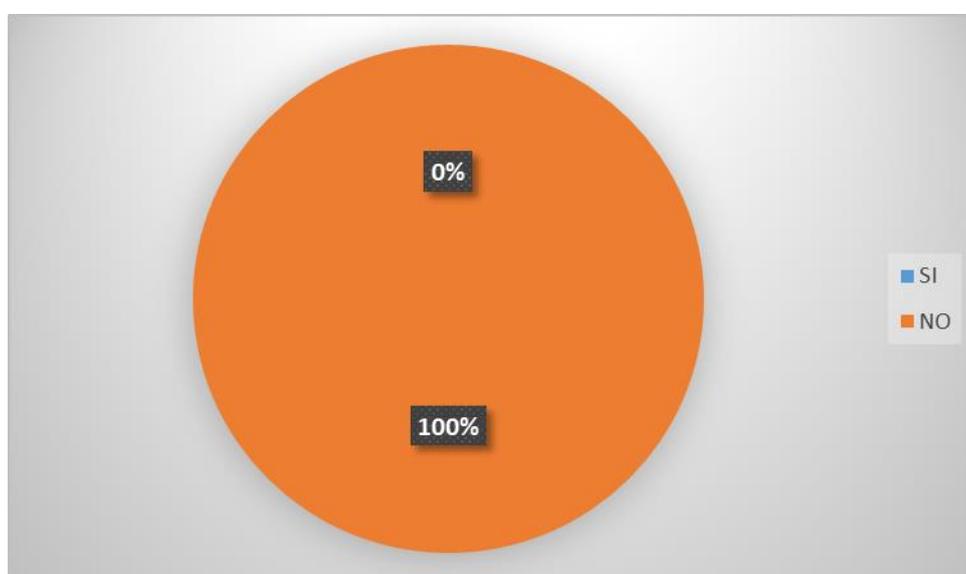
Figura 4 : Para capitalizar la microempresa recurrió a venta de activos



Fuente: Tabla 4.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 4 y Figura 4, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 100% mencionaron que no han recurrido a vender los activos de la microempresa para capitalizarse.

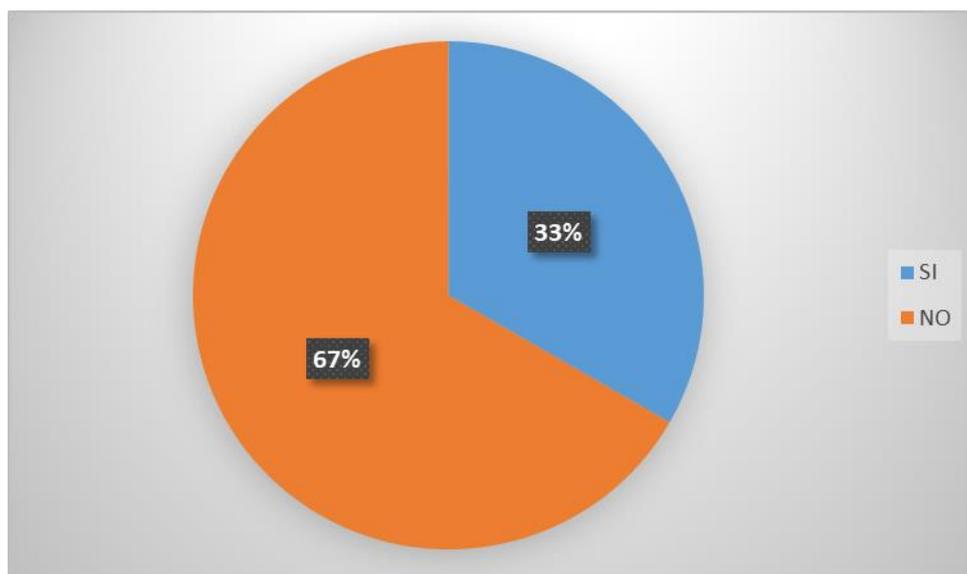
Figura 5: Invirtió el 100% del crédito bancario en la microempresa



Fuente: Tabla 5.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 5 y Figura 5, del 100% de los encuestados que son un total de 2, el 100% mencionaron que del crédito bancario que ha obtenido no han utilizado el 100% en la microempresa.

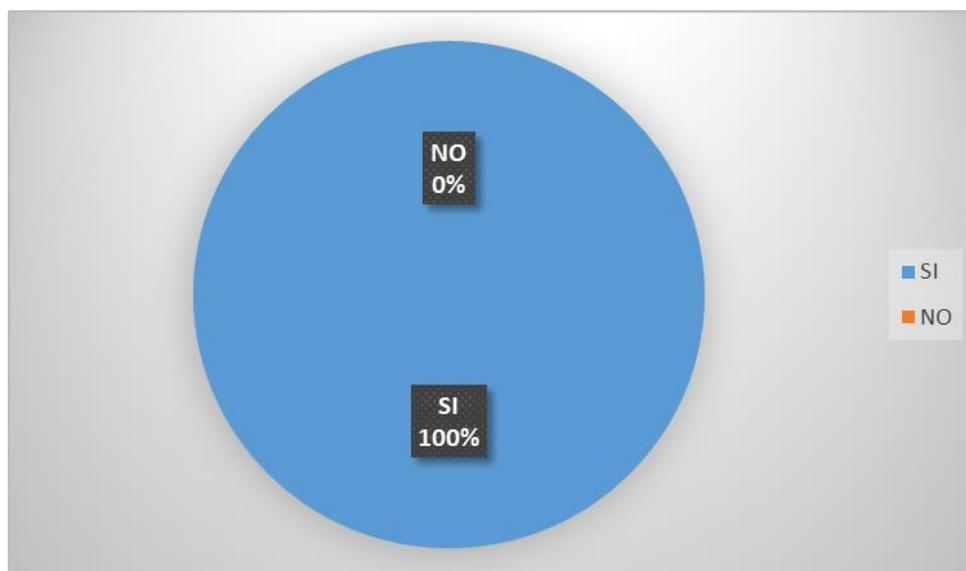
Figura 6 : *Con el crédito bancario ha mejorado el rendimiento de la microempresa*



Fuente: Tabla 6.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 6 y Figura 6, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 67% mencionaron que con el crédito bancario que ha obtenido no ha mejorado la microempresa mientras que el 33% refiere que si.

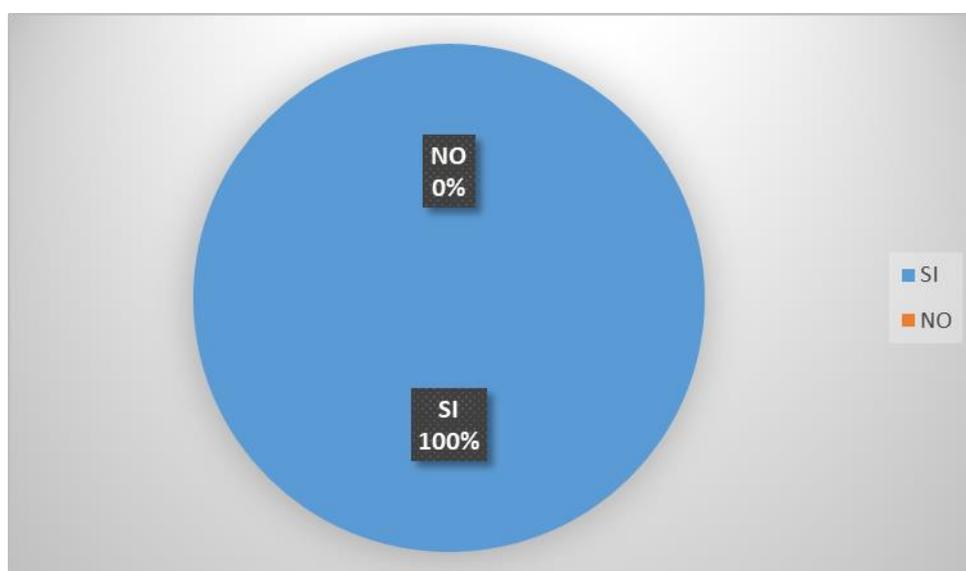
Figura 7 : Solicitó crédito en cajas municipales



Fuente: Tabla 7.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 7 y Figura 7, del 100% de los encuestados que son un total de 3, refiere el 100% de los encuestados mencionan que si han solicitado créditos en las cajas municipales.

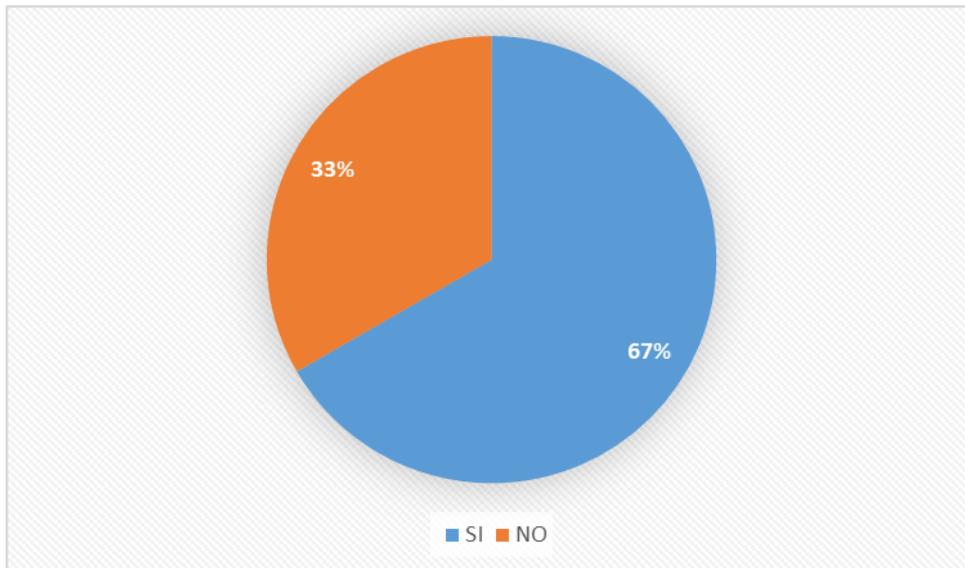
Figura 8: La tasa de interés fue razonable en el crédito de la caja municipal



Fuente: Tabla 8.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 8 y Figura 8, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 100% mencionaron que la tasa de interés que cobró la caja municipal fue razonable.

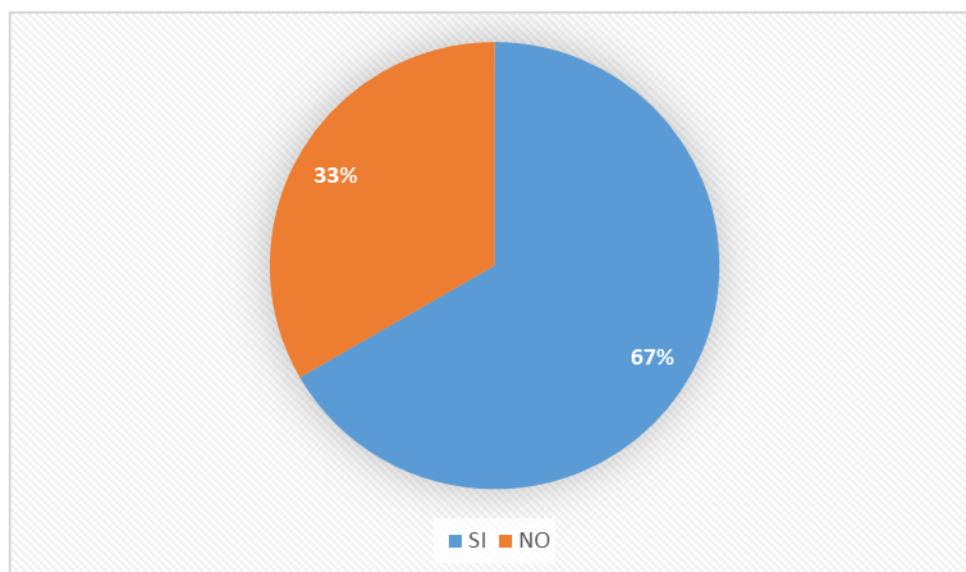
Figura 9: El crédito obtenido fue suficiente para cubrir las necesidades de la microempresa



Fuente: Tabla 9.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 9 y Figura 9, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 67% mencionaron que el crédito recepcionado fue suficiente para cubrir las necesidades de la microempresa mientras que el 33% refiere que no fue suficiente.

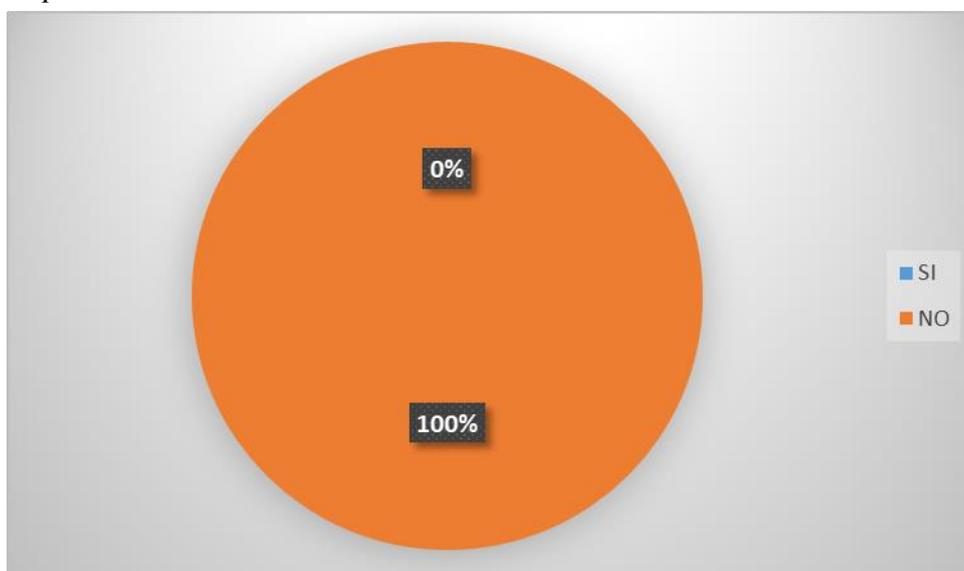
Figura 10 : *Alguna vez acudió a préstamos de familiares y/o amigos*



Fuente: Tabla 10.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 10 y Figura 10, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 67% mencionaron que si recurrió a préstamos de familiares y amigos mientras que el 33% refiere que no recurrió.

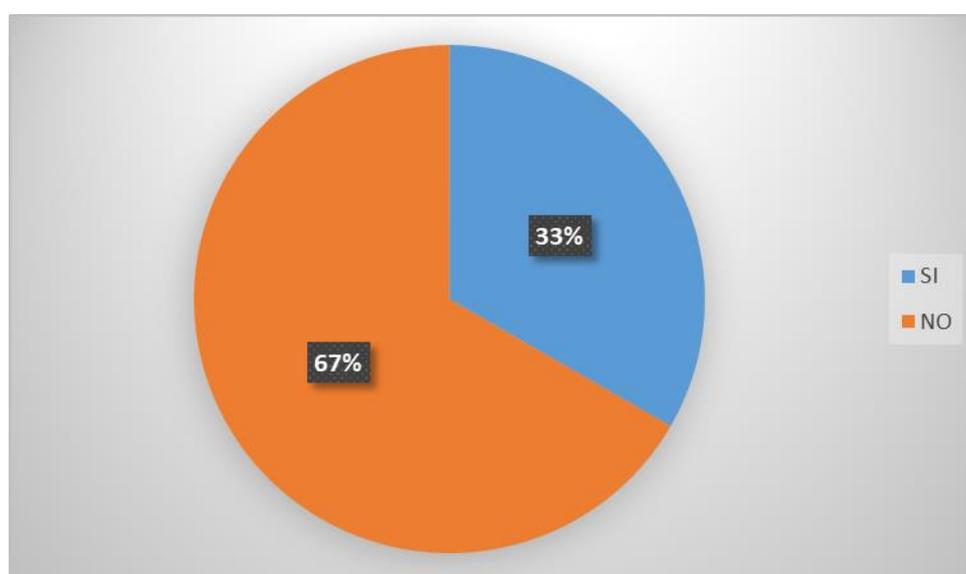
Figura 11: *Ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicios de la microempresa*



Fuente: Tabla 11.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 11 y Figura 11, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 100% mencionaron que la microempresa no ha solicitado crédito comercial para pago de bienes y/o servicios.

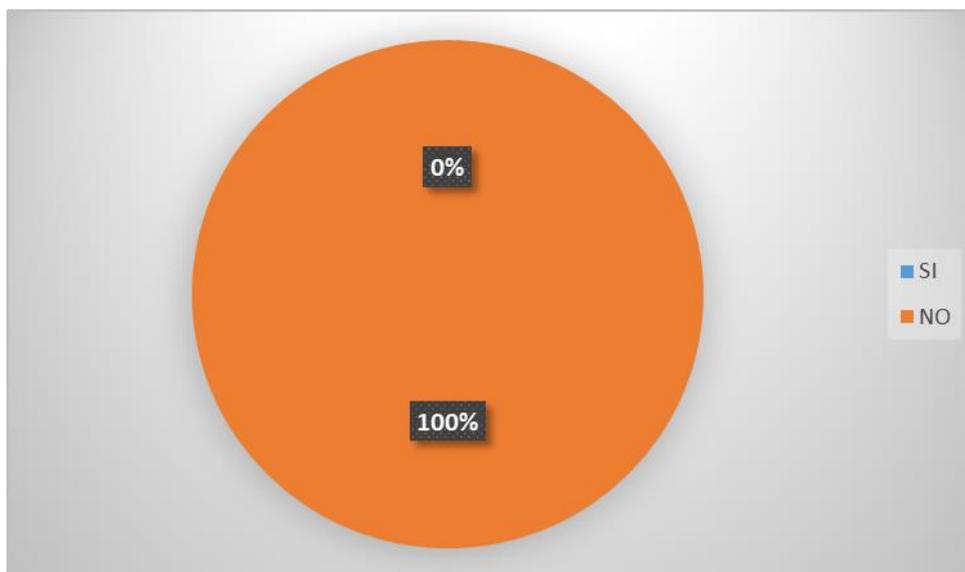
Figura 12: *Le han ofrecido línea de crédito a su disposición a sola firma por importes que usted considera interesante.*



Fuente: Tabla 12.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 12 y Figura 12, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 67% mencionaron que no les han ofrecido línea de crédito a disposición a sola firma por importe que considera interesante mientras que el 33% refirió que si.

Figura 13: Hipotecó algún bien cuando solicitó un préstamo para la microempresa.



Fuente: Tabla 13.

Interpretación: Como se observa en la Tabla 13 y Figura 13, del 100% de los encuestados que son un total de 3, el 100% refiere que no han hipotecado ningún bien por un préstamo para la microempresa.