

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



**Las fuentes de financiamiento y su incidencia en el crecimiento económico
de las mypes**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

AUTOR

Flavio César Chafloque Cevallos

ASESOR

Maribel Carranza Torres

<https://orcid.org/0000-0002-5120-4295>

Chiclayo, 2023

TIB INFORME_CHAFLOQUE CEVALLOS FLAVIO CÉSAR

INFORME DE ORIGINALIDAD

20% INDICE DE SIMILITUD	19% FUENTES DE INTERNET	5% PUBLICACIONES	13% TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
-----------------------------------	-----------------------------------	----------------------------	---------------------------------------

FUENTES PRIMARIAS

1	tesis.usat.edu.pe Fuente de Internet	2%
2	Submitted to Universidad Señor de Sipan Trabajo del estudiante	2%
3	www.slideshare.net Fuente de Internet	2%
4	ojs.urbe.edu Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Católica de Santa María Trabajo del estudiante	1%
6	repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet	1%
7	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
9	slideplayer.es Fuente de Internet	

Índice

Resumen.....	3
Abstract.....	4
Introducción	5
Método	6
Desarrollo y discusión	6
Conclusiones	11
Referencias.....	13
Anexos	15

Resumen

Las fuentes de financiamiento se consideran principalmente como apoyo financiero a las empresas para un mejor crecimiento económico y, por lo tanto, se utilizan para invertir en capital físico, humano y tecnología. La investigación se enfocó en determinar cómo las fuentes de financiamiento incidieron en el crecimiento económico de las mypes, apoyándose en todos los informes y documentos que fueron estudiados para su posterior análisis, siendo los resultados de que aún existen otros factores que limitan su desarrollo en el tiempo, debido a la mala gestión empresarial, falta de comprensión de la gestión empresarial y la falta de software de contabilidad. Para ello, los pequeños empresarios deben recibir capacitación continua en el buen manejo del crédito para que las inversiones generen retornos.

Palabras clave: Fuentes de financiamiento, crecimiento económico, Mypes

Abstract

The sources of financing are mainly considered as financial support to companies for better economic growth and are therefore used to invest in physical, human and technological capital. The investigation focused on determining how the sources of financing affected the economic growth of the mypes, relying on all the reports and documents that were studied for their subsequent analysis, being the results that there are still other factors that limit their development in the time, due to poor business management, lack of understanding of business management, and lack of accounting software. To do this, small entrepreneurs must receive continuous training in good credit management so that investments generate returns.

Keywords: Financing sources, economic growth, Mypes.

Introducción

En la actualidad las microempresas no tienen conocimiento acerca de los productos que oferta el sistema financiero, por tal motivo ellos no realizan una planificación correcta de sus finanzas, es decir ahorran menos de lo necesario y no utilizan adecuadamente los productos o servicios que les ofrece las entidades financieras.

Por consiguiente, es de gran importancia que las microempresas aprovechen los recursos financieros de manera más efectiva que se les ofrece en el mercado, para adquirir nuevos equipos, aumentar la producción o invertir para ayudarlas a crecer económicamente y de esa manera se puedan expandir en el mercado, tanto a nivel nacional como internacional, de esta forma tienen una visión de futuro de que quieren convertirse en una gran empresa.

Según Dini & Stumpo (2020), se afirma que las MYPES a nivel global, en América Latina, tienen un gran potencial de desarrollo social, crecimiento económico y generación de empleo en el país, sin embargo, la tasa de acceso de mypes crediticias es muy baja.

De igual forma a nivel nacional, Castro (2019), menciona que en el Perú casi todas los años las MYPES enfrentan el problema del financiamiento, ya sea para iniciar un negocio, para superar el déficit de flujo de caja, o ampliar sus operaciones en el mercado nacional.

Por lo tanto, el presente trabajo de investigación está dirigido principalmente a realizar un valioso aporte a las Mypes, sobre los recursos financieros que brindan las entidades financieras a estos pequeños emprendimientos o también llamadas mypes, para permitirles desarrollarse y competir en el mercado empresarial, y a su vez contribuir a la economía peruana, es por ello que se ha plantado la siguiente interrogante, ¿Cómo inciden las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las mypes?

Método

El artículo de revisión presentado se desarrolló tomando como información la investigación de fuentes tales como libros, artículos científicos y revistas. Por lo tanto, la investigación presentada está fundamentada en diversas fuentes, tales como la literatura para que pueda ser comprendida, al igual que citar diversos autores con opiniones concretas diferentes y plataformas debidamente verificadas.

Desarrollo y discusión

1. Fuentes de financiamiento

Según Casanovas y Bertrán (2015), el financiamiento son los métodos y mecanismos los cuales una empresa obtiene recursos, ya sean bienes o servicios, bajo ciertas condiciones muchas veces a un costo.

Herrero (2016), define la financiación como un conjunto de recursos económicos (dinero) que adquiere una empresa para invertir en su ciclo productivo y cubrir los costos necesarios para que la empresa comercialice productos o preste servicios.

Por ende, las fuentes de financiamiento son las fuentes de presupuestos de los programas y proyectos. Los tipos de financiación incluyen subvenciones, bonos, premios federales o estatales y donaciones privadas o fondos internos destinados a una empresa u fundación.

Para la Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas (2018), el financiamiento consiste en la disponibilidad de brindar el capital necesario para que la empresa pueda obtener estos recursos financieros y cubrir sus necesidades en el tiempo.

Un registro de fuente de financiación proporciona detalles sobre la organización de financiación, las fechas iniciales y la fecha final, los totales y asignaciones de fondos. En muchos casos, debe identificar el financiamiento y aprobarlo antes de que pueda comenzar un programa o proyecto.

Las entidades gubernamentales, las empresas y las organizaciones sin fines de lucro, como universidades, bibliotecas y museos, pueden necesitar fuentes de financiación. Las fuentes de financiamiento se identifican y contabilizan para

garantizar que un proyecto esté adecuadamente financiado y que los fondos se comprometan con el propósito para el que fueron creados.

Las fuentes de financiación de un proyecto no utilizan necesariamente la misma moneda que el proyecto. Cuando se aprueban las asignaciones de fondos, las fuentes que utilizan una moneda diferente se convierten a la moneda utilizada para el proyecto.

2. Financiamiento externo

2.1. A corto plazo

Este tipo de financiamiento comprende todos los fondos obtenidos por la empresa del exterior, los cuales vencen en un plazo no mayor a un año.

a. Créditos comerciales y de proveedores.

Ruíz, S. (2017). Los créditos comerciales y de proveedores también se conocen como cuentas por cobrar operativas. Esta financiación surge del plazo de financiación que aportan los proveedores tras la venta de los bienes. Por lo general, 30 o 90 días, normalmente para comodidad del cliente. Es una fuente de financiación cara si hay descuento por pago anticipado. Pero ese es un costo de oportunidad porque si pagas a tiempo, puedes beneficiarte de ese descuento. Este tipo de financiación no le cuesta nada a la empresa si no hay descuento por pagos anticipados.

b. Créditos bancarios

Ruíz, S. (2017). Este tipo de financiamiento es una de las formas más comunes en la actualidad para que las empresas obtengan la financiación necesaria para su crecimiento. Casi todos los bancos comerciales administran las cuentas corrientes de la empresa, son los que tienen la mayor capacidad crediticia de acuerdo con la normativa bancaria vigente y brindan la mayor parte de los servicios que necesita la empresa. Un préstamo bancario a corto plazo consiste en transferir capital a una persona que está obligada a devolverlo al prestamista a una tasa de interés pactada, por un periodo inferior a un año.

Si el banco es flexible, es más probable de concertar un préstamo que se ajuste a las necesidades de la empresa, situándola así en el mejor marco operativo y de rentabilidad posible. Esto permite que las organizaciones se establezcan durante las dificultades financieras. Por otro lado, un banco con condiciones muy estrictas puede limitar demasiado la facilidad de uso y perjudicar los beneficios de la empresa.

Entre estos préstamos se pueden considerar tres tipos: préstamos publicitarios, préstamos con garantías personales y préstamos con garantías físicas.

- a. **Préstamo de campaña.** Los préstamos promocionales son tomados por empresas con actividades estacionales, como las empresas agrícolas. Generalmente se utilizan para comprar materias primas, pagar salarios, etc., mientras se almacenan productos para la venta.
- b. **Préstamo con garantía personal.** Le permiten utilizar temporalmente algunos fondos, pero al final del período acordado, el monto principal se devuelve junto con los intereses. Los bancos exigirán una garantía, aunque la decisión en este caso se basa en un análisis de la empresa, centrándose la solvencia de la empresa sin garantías adicionales.
- c. **Préstamos garantizados.** Se basan en el valor de la hipoteca garantizada, pero no afectan a la solvencia de la empresa considerada como receptora del préstamo. Así, estos préstamos pueden estar garantizados por valores, materias primas, impuestos o vencimientos fijos, bienes raíces y agricultura, equipos industriales, cosechas y ganado, efectos comerciales, etc.

2.2. A largo plazo

Para autores como Rojas (2018), las fuentes de financiamiento de largo plazo se definen como pasivos que se espera venzan en un período mayor a un año. En este sentido, para tomar una decisión crediticia para la asignación de dicho financiamiento, se deberá realizar un análisis y evaluación de las condiciones económicas del mercado, que permitirá determinar la viabilidad económica y financiera del proyecto.

3. Crecimiento económico

El crecimiento económico se refiere al aumento de algunos indicadores, como la producción de bienes y servicios, el aumento de consumo de energía, el ahorro, la inversión, etc. Al mismo tiempo la mejora de estos indicadores aumentará el nivel de vida de las personas, razón por la cual muchas políticas económicas persiguen el crecimiento económico.

El crecimiento económico consiste en cambios en la producción física durante un período de tiempo relativamente corto, generalmente un año. En la teoría económica, el concepto de crecimiento económico implica un aumento anual de la

producción física expresado en términos de valor, la tasa de crecimiento del producto interno bruto o ingreso nacional.

El crecimiento se puede lograr, porque no logra el curso de desarrollo de la economía. Por lo tanto, el desarrollo económico implica no solo un aumento en la producción material, sino también todos los demás procesos y cambios socioeconómicos causados por la influencia de factores económicos y más allá de los económicos. Por lo tanto, el desarrollo económico se expresa en un período de tiempo más largo.

El desarrollo económico de una economía consiste en una serie de cambios estructurales. El desarrollo económico del país se logrará a través de una mayor participación de la capacidad de procesamiento de la producción industrial (sector secundario), y en niveles superiores está cada vez más dominada por el sector servicios (sector terciario).

Para el desarrollo económico de cualquier país es también de gran importancia los cambios en la estructura productiva y la introducción de nuevos productos, nuevos productos, nuevas técnicas y tecnologías, nuevos procesos de producción, materias primas, nuevas fuentes de energía. Cambios en la distribución de los factores de producción, es decir, en su nueva ubicación, y no sólo del trabajo, sino de todo el potencial técnico. En cuanto a los activos operativos, la reasignación del potencial técnico se realiza mediante la contratación de acumulación de efectivo, con el fin de construir nueva capacidad de generación. El desarrollo económico significa una mayor y más efectiva participación de la economía de un país en la economía internacional.

Ferraro, C. (2015). El desarrollo incluye la participación cada vez mayor de la acumulación en el ingreso nacional. Así, el desarrollo económico representa un proceso y un fenómeno muy complejo. El crecimiento económico, medido por el aumento porcentual del ingreso nacional per cápita, no puede ser realmente un indicador realista del nivel alcanzado de desarrollo económico (Perú, 1986).

El desarrollo económico no es solo un aumento en el PIB y el ingreso nacional, sino todos los cambios socioeconómicos a largo plazo en la economía de un país. Es muy importante que, sobre todo, la economía política se ocupe de los problemas del desarrollo económico. En primer lugar, la finalidad de crear y gestionar el desarrollo y la política económica.

4. Beneficio Potencial

El beneficio potencial será el encargado de evaluar la capacidad de la organización para producir los productos requeridos y cuánto se beneficiará a su vez de los recursos utilizados, es decir, está relacionado con las normas, el estándar de fabricación y el tiempo de uso. En otras palabras, es la relación entre lo que se produce y lo que se consume para producirlo.

5. Rentabilidad económica

El beneficio económico es la diferencia entre los ingresos por ventas y el costo aparente de producir sus bienes y servicios, más su costo de oportunidad. El costo de oportunidad es latente que está determinado por la gerencia y varía según diferentes escenarios y perspectivas.

La rentabilidad económica se encarga de medir el rendimiento contable que resulta de la inversión, mientras que desconociendo la estructura financiera de la empresa, ésta es capaz de obtener una utilidad o ganancia con los recursos utilizados para producirla.

Cuando se calcula la rentabilidad económica, pueden surgir variaciones en las diferentes entidades y escenarios. En general, se puede capturar de la siguiente manera: (*Rentabilidad económica = ingresos - costes explícitos - costes de oportunidad*). Si excluyera los costos de oportunidad de esta ecuación, obtendría simplemente la ganancia contable. Sin embargo, cuando también se restan los costos de oportunidad, se obtiene el beneficio económico. Puede servir como comparación con otras opciones que podría haber emprendido una empresa, para bien o para mal. Las empresas declaran sus costos explícitos en el estado de resultados. La ganancia contable en el extremo inferior del estado de resultados es la utilidad neta después de deducir los costos directos, indirectos y los costos de capital.

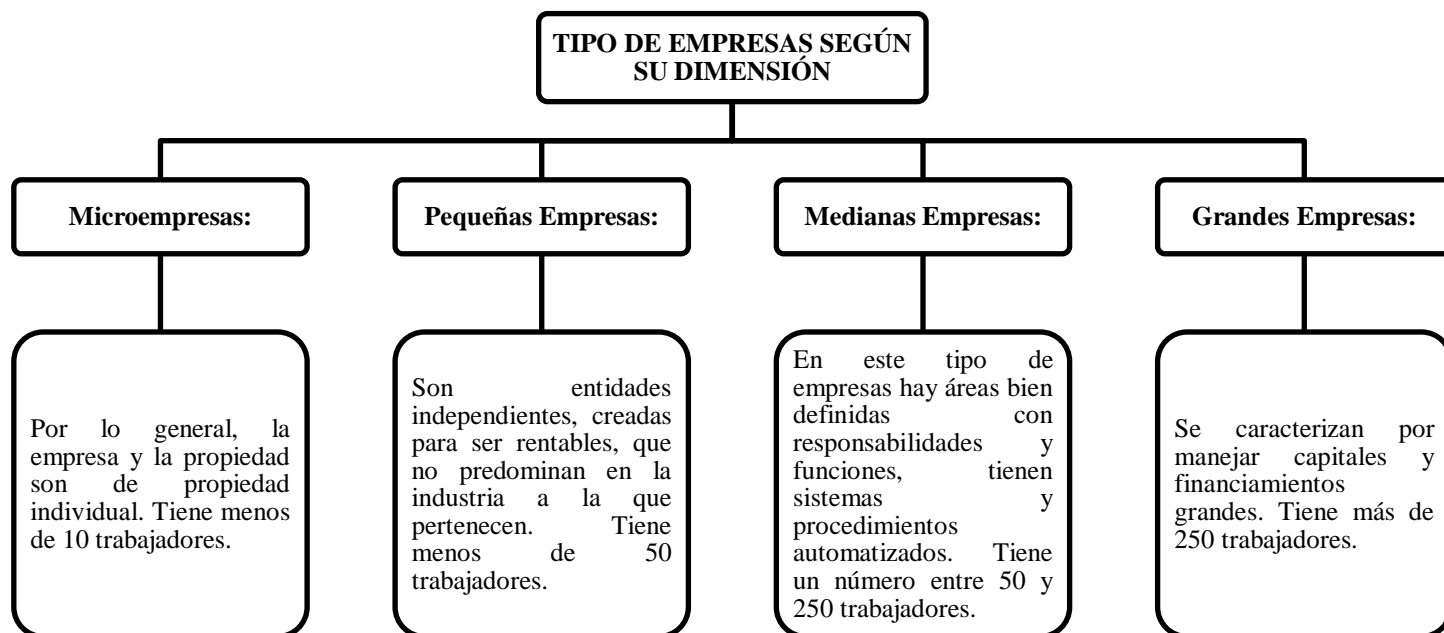
6. Tamaño de la empresa

Las empresas por otro lado son clasificadas por tamaño, según el grado de medición de las empresas grandes y mypes, así como también se puede medir por sus niveles de ingresos en un periodo.

A continuación, se presenta la clasificación de las empresas por su dimensión:

FIGURA 1:

Tipo de empresas según su dimensión



Nota: Adaptado de.: Administración, gestión y comercialización en la pequeña empresa

7. MYPES

Ferraro, C. (2015). Las micro o pequeñas empresas o también llamadas por sus siglas MYPES, se definen como una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de reorganización o gestión empresarial y actividades manufactureras, de comercio de bienes o de servicios.

8. Las fuentes de financiamiento y el crecimiento económico de las mypes

En su mayoría de las mype consideran que las fuentes de financiamiento son estrategias financieras de mucha importancia, ya que les va a permitir el desarrollo y crecimiento de sus empresas, puesto que el financiamiento les genera mayor producción y ventas, acompañado de una buena gestión y administración de las fuentes de financiamiento.

Ferraro, C. (2015). Nos menciona acerca de lo que puede significar la palabra mype, y lo define como un emprendedor que busca crear riqueza y empleo a través de actividades innovadoras que desarrolla en el núcleo familiar al principio, luego se lanza y fortalece su vida, y sus aventuras en organizaciones exitosas.

Las mypes crecen por su propio impulso, el cual se convierte en un crecimiento sostenible gracias a la capacidad de gestión del propietario, que lo motiva

a acceder a los recursos de la demanda del mercado.

Las actitudes positivas hacia los intereses fomentan el aprendizaje exploratorio en situaciones desconocidas; mientras que el sesgo menos optimista y la evitación están asociados con el aprendizaje exploratorio. Este resultado indica que el aprendizaje de gestión tiende a desarrollar nuevas ideas y capacidades asociadas con mayores expectativas de crecimiento de la empresa que el aprendizaje asociado con ideas y opciones. Los resultados del estudio tienen implicaciones prácticas y teóricas.

Conclusiones

Las fuentes de financiamiento son más utilizadas por las Mypes, ya que estos otorgan a los microempresarios una oportunidad de crecer económicamente en sus negocios.

Los créditos obtenidos por los microempresarios, les permite tener una mayor capacidad de desarrollo, una eficiente gestión de sus actividades y un incremento de sus operaciones.

Se determinó que las fuentes de financiamiento de terceros, permiten determinar el costo de capital, es aquí cuando el crédito pasa por el proceso de formalización, esta fuente de financiamiento son los créditos que tienen las mypes, estas personas obtienen préstamos con el fin de satisfacer sus necesidades financieras, permitiendo al empresario conocer cuánto es la cuota que paga por dicho financiamiento.

Referencias

- Casanovas, M., & Bertrán, J. (2015). La financiación de la empresa: Cómo optimizar las decisiones de financiación para crear valor. Barcelona: Profit Editorial.
- Castro, D. (2019). Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte. Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración de Empresas. Universidad de Piura.
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos de fomento. Santiago: Naciones Unidas CEPAL
- Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas. (2018). Administración Financiera Finanzas II. Lima: Profit Editorial.
- Ferraro, C. (2015). Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina. Naciones Unidas Cepal. Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
- Herrero, J. (2016). Administración, gestión y comercialización en la pequeña empresa (Tercera ed.). Madrid: Thomson Editores.
- Mogollón, Y. (2011). Fuentes de financiación para el Start Up de una empresa. Bogotá, Colombia.
- Rojas, Y. (2018). Fuentes y formas de financiamiento empresarial. Documento en línea. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamientoempresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtm>
- Ruíz, S. (2017). Las fuentes de financiación externa de la empresa. Una aplicación práctica. UAM Ediciones (Universidad Autónoma de Madrid). Madrid. España.