



ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO

DECISIONES FINANCIERAS Y LA FORMALIZACIÓN DE LAS MYPES EN EL
DISTRITO DE SANTIAGO DE SURCO, AÑO 2021

Línea de investigación:

Finanzas, modelación financiera, finanzas en pymes

Tesis para optar el grado académico de maestro en Finanzas

Autor:

De Loayza Diaz, Juan Fernando

Asesor:

Izaguirre Gallardo, Alfredo Sixto
(ORCID: 0000-0002-8910-4740)

Jurado:

Pacheco Trucios, Teófilo Fortunato

Guardia Huamani, Efrain Jaime

Monrroy Aime, Julian

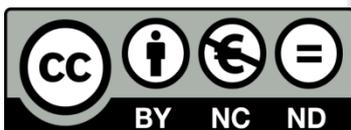
Lima - Perú

2022



Referencia:

De Loayza, J. (2022). *Decisiones financieras y la formalización de las mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021*. [Tesis de maestría, Universidad Nacional Federico Villarreal]. Repositorio Institucional UNFV. <https://repositorio.unfv.edu.pe/handle/20.500.13084/6439>



Reconocimiento - No comercial - Sin obra derivada (CC BY-NC-ND)

El autor sólo permite que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede generar obras derivadas ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO

DECISIONES FINANCIERAS Y LA FORMALIZACIÓN DE LAS
MYPES EN EL DISTRITO DE SANTIAGO DE SURCO, AÑO 2021.

Línea de investigación:

Finanzas, modelación financiera, finanzas en pymes

Tesis para optar el grado académico de maestro en finanzas

Autor:

De Loayza Diaz, Juan Fernando

Asesor:

Izaguirre Gallardo, Alfredo Sixto

ORCID: 0000-0002-8910-4740

Jurado:

Pacheco Trucios, Teófilo Fortunato

Guardia Huamani, Efrain Jaime

Monrroy Aime, Julian

Lima-Perú

2022

Índice de contenido

RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
I INTRODUCCIÓN	8
1.1 Planteamiento del problema	9
1.2 Descripción del problema	11
1.3 Formulación del problema	12
1.3.1 Problema general	12
1.3.2 Problemas específicos	12
1.4 Antecedentes	12
1.4.1 Antecedentes internacionales	12
1.4.2 Antecedentes nacionales	14
1.5 Justificación de la investigación	16
1.6 Limitaciones de la investigación	17
1.7 Objetivos de la investigación	17
1.7.1 Objetivo general	17
1.7.2 Objetivos específicos	17
1.8 Hipótesis	17
1.8.1 Hipótesis general	17
1.8.2 Hipótesis específicas	18
II MARCO TEÓRICO	19
2.1 Marco conceptual	19
III MÉTODO	24
3.1 Tipo de investigación	24
3.2 Población y muestra	24
3.3 Operacionalización de variables	27

3.4 Instrumento	28
3.5 Procedimiento	29
3.6 Análisis de datos	29
IV. RESULTADOS	30
V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	44
VI. CONCLUSIONES	47
VII. RECOMENDACIONES	49
VIII. REFERENCIAS	51
IX. Anexos	55
Anexo A: Matriz de consistencia	55
Anexo B: Validación de Instrumentos	56
Anexo C: Confiabilidad	61
Anexo D: Instrumento de medición	63

Índice de tablas

Tabla 1 Distribución de la población de estudio	24
Tabla 2 Operacionalización de la variable 1. Decisiones financieras	27
Tabla 3 Operacionalización de la variable 2. Formalización de las Mypes	28
Tabla 4 Relación entre decisiones financieras y formalización de las Mypes	30
Tabla 5 Relación entre financiación interna y formalización de las Mypes	31
Tabla 6 Relación entre financiación externa del empresario y formalización de las Mypes	32
Tabla 7 Relación entre financiación ajena a largo plazo y formalización de las Mypes	33
Tabla 8 Relación entre financiación ajena a corto plazo y formalización de las Mypes	34
Tabla 9 Distribución de la frecuencia de la variable decisiones financieras	35
Tabla 10 Distribución de la frecuencia de financiación interna	36
Tabla 11 Distribución de la frecuencia de financiación externa del empresario	37
Tabla 12 Distribución de la frecuencia de financiamiento ajeno a largo plazo	38
Tabla 13 Distribución de la frecuencia de financiamiento ajeno a corto plazo	39
Tabla 14 Distribución de la frecuencia de la variable formalización de las Mypes	40
Tabla 15 Distribución de la frecuencia de formalización laboral	41
Tabla 16 Distribución de la frecuencia de formalización registral - tributaria	42
Tabla 17 Distribución de la frecuencia de formalización municipal	43
Tabla 18 Expertos de los instrumentos de la variable decisiones financieras	56
Tabla 19 Expertos de los instrumentos de la variable formalización de Mypes	56
Tabla 20 Rangos de Confiabilidad	61
Tabla 21 Confiabilidad de la variable 1. Decisiones financieras	61
Tabla 22 Confiabilidad de la variable 2. Formalización de las Mypes	62

Índice de figuras

Figura 1. Diagrama de barras de la variable decisiones financieras	35
Figura 2. Diagrama de barras de financiamiento interno	36
Figura 3. Diagrama de barras de financiamiento externo del empresario	37
Figura 4. Diagrama de barras de financiamiento ajeno a largo plazo	38
Figura 5. Diagrama de barras de financiamiento ajeno a corto plazo	39
Figura 6. Diagrama de barras de la variable formalización de las Mypes	40
Figura 7. Diagrama de barras de formalización laboral	41
Figura 8. Diagrama de barras de formalización registral - tributaria	42
Figura 9. Diagrama de barras de formalización municipal	43

RESUMEN

Objetivo: La investigación tiene como objetivo general determinar la relación entre las decisiones financieras y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021. **Método:** El diseño metodológico está enmarcado en el enfoque cuantitativo, de tipo correlacional, diseño no experimental y de corte transversal. Ambas variables son cualitativas o categóricas. La población del estudio está conformada por 63 micro y pequeñas empresas, la muestra fue de 30 Mypes (el muestreo fue no probabilístico). El instrumento de recolección de datos fue el cuestionario con escala ordinal, el cual fue elaborado con 16 ítems de la variable decisiones financieras y 19 ítems de la variable formalización de las Mypes, ambos instrumentos pasaron por la validación de expertos y confiabilidad de Alfa de Cronbach. **Resultados:** En relación a la hipótesis general el coeficiente de Spearman muestra un valor de 0.611 que nos indica una correlación positiva media y una significancia de 0.000, que nos indica que las decisiones financieras influyen de manera positiva con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021. **Conclusiones:** En relación al objetivo general del estudio y según los resultados, las decisiones financieras se relacionan significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021. Por lo que se concluye, que a mayores decisiones financieras se tiene la percepción que es mayor la formalización de las Mypes.

Palabras clave: decisiones financieras, formalización, Mypes.

ABSTRACT

Objective: The general objective of the research is to determine the relationship between financial decisions and the formalization of the Mypes in the district of Santiago de Surco, year 2021. **Method:** The methodological design is framed in the quantitative approach, correlational, non-experimental design and cross-section. Both variables are qualitative or categorical. The study population is made up of 63 micro and small enterprises, the sample was 30 Mypes (sampling was non-probabilistic). The data collection instrument was the questionnaire with ordinal scale, which was elaborated with 16 items of the variable financial decisions and 19 items of the variable formalization of the Mypes, both instruments went through the validation of experts and reliability of Cronbach's Alpha. **Results:** In relation to the general hypothesis, the Spearman coefficient shows a value of 0.611 that indicates an average positive correlation and a significance of 0.000, which indicates that financial decisions positively influence the formalization of the Mypes in the district of Santiago de Surco, year 2021. **Conclusions:** In relation to the general objective of the study and according to the results, financial decisions are significantly related to the formalization of the Mypes in the district of Santiago de Surco, year 2021. Therefore, it is concluded that the greater the financial decisions, the perception is the formalization of the Mypes is greater.

Key words: Financial decisions, formalization, Mypes.

I INTRODUCCIÓN

En la actualidad las micro y pequeñas empresas (mypes) generan las más grandes fuentes de trabajo y contribuyen a mejorar la calidad de vida de las personas en una comunidad determinada. Según Comex (2019) con cifras de la Enaho e INEI, las mypes representan el 95% del total de empresas peruanas; y, dieron empleo al 47.7% de la PEA; sus ventas de ese año fueron 148,694 millones de soles equivalentes al 19.3% del PBI del Perú.; empero, buena parte de ellas operan en condiciones de informalidad; lo cual, mella su competitividad y los beneficios laborales de sus trabajadores. Según la Sunat (2019), la informalidad fue del 84% en las mypes peruanas, cuyo número es similar en los últimos diez años.

La realidad peruana en relación a las mypes inicia con una falta de organización y él que administra es el mismo dueño del negocio, caracterizándose porque en una empresa familiar no interviene un profesional financiero que pueda aportar sus conocimientos, habilidades y experiencia en la materia; por lo cual, el área de finanzas está ausente; y ello a su vez, genera una limitada formalidad en las Mypes. El microempresario y sus colaboradores, que muestran un inadecuado manejo de sus ingresos y gastos; se tiene por un lado la necesidad inmediata, de resolver problemas de primer orden, que no se pueden dejar de lado; y, por otro lado, la falta de decisiones financieras adecuadas en las Mypes; todo ello ocasiona adversidades, como falta de liquidez e inversiones con resultados negativos; y ello a su vez, limita la formalidad de las Mypes. Por lo tanto, es necesario tomar una adecuada decisión financiera para un óptimo manejo de la empresa.

Las finanzas en las Mypes son muy importantes en la actualidad; y, es indispensable la identificación de las características de una adecuada decisión financiera que requiera la empresa. La finanza es parte del área económica en una empresa; que aporta a la administración, para la acción efectiva de los recursos; y, es de utilidad, para una óptima toma de decisiones para cumplir los objetivos propuestos; en consecuencia, las decisiones

financieras deben estar sustentadas con un adecuado planeamiento financiero y entender la importancia de la formalidad para el acceso a ellas. Una adecuada decisión financiera debe estar enfocada a la resolución de deficiencias en la rentabilidad y liquidez, garantizando certidumbre en las empresas; y se necesita tener una mayor visión, que debe estar sustentada en la gestión de las finanzas en las Mypes.

1.1 Planteamiento del problema

Según Alarco-Anderson et al. (2011) de manera sistémica; en los países con subdesarrollo, como Perú, los dueños de las empresas no logran medir de forma adecuada las consecuencias de las decisiones financieras que ellos puedan tomar; lo cual, limita en grande su competitividad y su formalidad. Cada organización es como una huella digital, porque es única, y necesita una adecuada estrategia financiera, según sus rasgos o características; para así, tomar una decisión financiera adecuada a su realidad.

Se cita el país de México; donde las decisiones financieras son valiosas en cada empresa, al margen de su tamaño, porque son fundamentales para el éxito o fracaso de las mismas. Se puede manejar de forma adecuada la decisión financiera; con la finalidad, de dar un impulso al crecimiento, formalización y metas de la empresa. Los motivos principales o usuales; de porque, una pequeña empresa fracasa; es porque: los objetivos principales de la empresa no están alineados con las decisiones financieras que se deban de tomar para cumplirlos para el crecimiento de la empresa; por ende, no hay un adecuado planeamiento de finanzas, escasa formalización, difícil acceso al crédito, capital insuficiente, bajo crecimiento económico, se invierte mucho en activos fijos y son mal gestionados, entre otros aspectos. Finalmente, las decisiones financieras, las estrategias y la competitividad son factores fundamentales para el éxito de una empresa (López et al., 2012).

Según Melgarejo (2017) las MYPES son trascendentales para la economía de la nación, las cuales son formadas por emprendedores que buscan llenar sus necesidades

familiares y de empleo, iniciando pequeños negocios que con el tiempo y esfuerzo sacan adelante con apoyo de familiares, conformándose así empresas familiares que dan trabajo a otras familias. No obstante, como se ve en las estadísticas, en su mayoría son informales; y, por ende, con escaso acceso al crédito; dado que, no cumplen con los requisitos impartidos por las entidades financieras; dentro de los cuales, uno de los principales, es la formalidad en sus diferentes ámbitos.

Según el MEF (2016), existe en Perú aproximadamente más de cinco millones de empresas informales; donde, el 74% son Mypes. A pesar de; campañas de sensibilización y de desarrollo de empresa, la problemática aún persiste en el crecimiento económico y la formalidad de las Mypes.

El investigador refiere que; en las micro y pequeñas, no tienen una noción clara de cómo unas adecuadas y bien planificadas decisiones financieras, llevaran al éxito de la empresa en sus diferentes áreas; tampoco les es claro, como la formalidad, les facilita el acceso al financiamiento, que es vital para el correcto desarrollo de la empresa. Se busca mostrar como una adecuada decisión financiera, lleva al éxito de la micro o pequeña empresa; pero para ello, se necesita saber la importancia de la formalidad para el acceso al financiamiento; porque dentro de los requisitos que imparten las instituciones financieras, el primero o el más importante es la formalidad; dentro de otros, que se van adquiriendo con el tiempo (llámese: historial crediticio, número de entidades financieras, puntualidad de pago, tiempo funcionando la empresa, nivel de patrimonio de la empresa, instalaciones propias o alquiladas, entre otros requisitos); pero el principal, para acceder al crédito, es el nivel de formalidad en que se encuentre la empresa; y de allí, parte todo el historial creditico que podría tener una empresa en el tiempo. La problemática a nivel general en las Mypes, es en gran parte por la falta de decisiones financieras.

1.2 Descripción del problema

En Perú; un factor importante, que está presente en el fracaso de una Mype, es la deficiencia financiera; porque, es complicado el acceso al financiamiento por la poca formalidad existente; además de, la muy limitada capacidad del dueño de la micro o pequeña empresa en la aportación de mayor capital hacia su empresa. Lo cual; puede ser corregido, con una adecuada decisión financiera.

Se tiene que tener en cuenta, que la falta de conocimiento del reglamento de las Mypes, dificulta su cumplimiento; por tanto, las Mypes, no logran captar y valorar dicha información para su útil y correcto análisis financiero, en búsqueda de su desarrollo como empresa; y, sobre todo, genera múltiples confusiones en los programas de financiamiento que el Estado proporciona hacia las empresas; un ejemplo de ello, fue Reactiva Perú, donde muchos micro y pequeños empresarios acudían a las entidades financieras, buscando acceder a dicho financiamiento; pero sus solicitudes eran rechazadas; porque, dicho programa, estaba dirigido a empresas formales y de mediana envergadura, con un historial crediticio de muchos años.

La mayoría de las Mypes peruanas no conocen los reales requisitos que el sistema financiero solicita para el acceso a los créditos en sus diferentes modalidades. Dentro de esos requisitos; el más importante, es el relacionado con la formalidad de la empresa en sus diferentes aspectos; cabe indicar que, los montos del crédito, el plazo del crédito, la tasa del crédito, están en función al cumplimiento de sus requisitos; e irán variando según se cumplan esos requisitos; a favor de mayores beneficios en el crédito que se obtendrá.

En el distrito de Surco; no hay una participación suficiente de entidades públicas y privadas, en fomentar los beneficios que posee una empresa formal; dentro de los cuales uno de los principales es el acceso al crédito bancario; en consecuencia, el Estado debe ser supervisor, y facilitar una correcta comunicación con los dueños de las Mypes y sus asociaciones; para que ellos puedan tener la confianza y certeza, que pagando sus impuestos,

y siendo formales, obtendrán acceso al crédito; y, podrán tomar la mejor decisión financiera, que los lleve al éxito de su empresa, con un crecimiento económico sostenible; todo ello requiere un tiempo prudencial; pero, se logra con planificación y emprendimiento.

Otro aspecto a considerar; es la escasa y mediana formalidad, en sus diferentes formas, que existe en las Mypes de Santiago de Surco; por ejemplo: no tener licencia de funcionamiento, no tener permiso de defensa civil, tener empleados informales, entre otros indicadores de informalidad; les genera multas a sus propietarios y dificultad de acceso al crédito; lo cual, limitará cualquier decisión financiera que pueda hacer crecer su negocio.

1.3 Formulación del problema

1.3.1 Problema general

¿Cuál es la relación entre las decisiones financieras y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?

1.3.2 Problemas específicos

- ¿Cuál es la relación entre la financiación interna y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?
- ¿Cuál es la relación entre la financiación externa del empresario y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?
- ¿Cuál es la relación entre la financiación ajena a largo plazo y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?
- ¿Cuál es la relación entre la financiación ajena a corto plazo y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?

1.4 Antecedentes

1.4.1 Antecedentes internacionales

Castro (2018) en su tesis “Factores determinantes en la competitividad de las micro y pequeñas empresas del municipio de Xicotepec, Puebla”; en el cual, se utilizó como

instrumento, el cuestionario con una escala de Likert; concluye que, las MYPES logran existir a pesar de muchas limitaciones, principalmente por el emprendimiento y la experiencia de los dueños de las mismas, aportando al crecimiento económico y laboral de Puebla. Las actitudes sobre el emprendimiento, la vocación de servir y la experiencia en el negocio, son fortalezas importantes en el ámbito empresarial y más en las MYPES; pero, no son suficientes para un mayor crecimiento económico de las mismas; porque, dentro de sus limitaciones, se encuentra el escaso acceso al financiamiento, por la informalidad existente en gran parte de las empresas de la zona.

Rivera y Bernal (2018) en su estudio “La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de Mi Banco en México”; concluye que, para una adecuada toma de decisiones para la adquisición de créditos, y la aplicación de una óptima administración; es valioso tener en cuenta una información amplia sobre conceptos del crédito, sus clases, y las fuentes de obtención que ofrece actualmente el sistema bancario; así como, los requisitos relacionados principalmente a la formalidad. El investigador; refiere que, es necesario impulsar y difundir la educación financiera; porque, aún hay empresas que no acceden a ella; entonces, se hace imprescindible la capacitación a las MYPES por medio de los bancos en el momento de adquirir servicios financieros; para que, permita una utilización responsable de los créditos solicitados.

Arrubla (2016) en su artículo “Finanzas y educación financiera en las empresas familiares MYPES”; concluye en la importancia de la educación financiera en las pequeñas empresas; permitiendo la separación del flujo de caja personal del dueño de la empresa, y del flujo de caja de su empresa; porque, la no separación representaría un conflicto familiar y empresarial. Asimismo, se tiende al desorden en la función administrativa y el ámbito financiero; donde, se vincula: la familia, la propiedad y la empresa. Las decisiones financieras, no son tomadas en cuenta por las pequeñas empresas por falta de conocimiento y por una

noción errónea de los verdaderos requisitos para el acceso al crédito; dentro de los cuales, uno de los más importantes, es la formalidad en sus diferentes aspectos.

Picado y García (2016) en la investigación “Decisiones financieras a corto plazo”; concluye que, cada elemento integrador del capital de trabajo, tiene como fin, el manejo de cada activo y pasivo circulante de la empresa; de tal forma, que pueda mantenerse en un nivel óptimo. La inversión a corto plazo, es adecuada, para una decisión financiera relacionada al activo circulante de la empresa.

Lechuga et al. (2021) en su estudio “Gestión y educación financiera: clave para el manejo eficiente de las finanzas personales y empresariales”; concluye que, los pequeños empresarios en relación a sus inversiones, créditos y seguros, tienen pocos conocimientos sobre el uso adecuado de las finanzas; y lo que aplican, es de carácter empírico, ocasionando riesgos e incertidumbre en el manejo de sus finanzas por falta de conocimiento serio y pleno de cada pequeña empresa. Alejándolos de la formalidad y de las adecuadas decisiones financieras.

1.4.1 Antecedentes nacionales

Vallejos (2020) en su tesis “Gestión del Programa Centro Integrado Formaliza Perú en la formalización laboral de las MYPES, Región La Libertad – 2019”; concluye que, el programa Formaliza Perú incide significativamente en la formalización laboral de las Mypes en La Libertad; pero también, se hizo referencia a la falta de capacitación en diferentes programas del Estado relacionados a formalización y financiamiento; Se recomienda al gobierno regional, invertir en el programa Formaliza Perú, para tener mayor difusión en las MYPES de la Libertad; y así, contribuir al crecimiento económico de la región. Finalmente; la formalización de las Mypes en dicha región, será cumplir con uno de los requisitos primordiales para el acceso al sistema financiero.

Ore (2018) en la tesis “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "inversiones los Ángeles SRL" de Cañete,

2015”; concluye que, las pequeñas empresas de manera general, hacen uso del financiamiento propio y de terceros; donde los bancos, tienen la mejor tasa de interés, comparándolas con las entidades no bancarias formales e informales; lo cual, es lo más conveniente. Entonces; el financiamiento que se recibe de terceros, es invertido en capital de trabajo, y no en activo fijo; porque, el acceso al financiamiento, es de corto plazo, y no de larga duración, por la limitada formalización. Finalmente; se recomienda a la empresa en mención, que siga financiándose por entidades bancarias, para generar un buen historial crediticio; y ello, sea un punto a favor, para cumplir los requisitos más rigurosos para la obtención en un futuro de créditos a largo plazo para activo fijo; y, así generar mayor crecimiento de la empresa.

Anton (2017) en la tesis “Financiamiento y su relación en el crecimiento empresarial de las MYPES de la galería Centro de La Moda, La Victoria, Lima 2017”; concluye que, el financiamiento, influye positivamente en el crecimiento de las Mypes de la galería Centro de La Moda; finalmente, se recomienda a las Mypes de dicha galería, que sigan con los créditos a corto y largo plazo; porque, al ir creciendo, tendrán mejores formas de financiamiento, y tomaran una mejor decisión financiera; debido a que, hay muchas opciones de financiamiento mejoradas en el ámbito formal; pero, tener en cuenta que, los créditos son destinados para invertir; por lo que, se debe llevar un control de los estados financieros para evitarse problemas legales y tributarios.

Melgarejo (2017) en la tesis “Políticas públicas y formalización de las MYPES en el distrito de Los Olivos, Lima, 2017”; concluye que, la formalización de las MYPES, tiene una relación directa con la adaptación a la norma y el procedimiento que imparte el Estado, por medio de entidades públicas; se recomienda a los micro y pequeños empresarios, tomar en cuenta los beneficios de encontrarse en la formalidad; dentro de los cuales, se encuentra el acceso al sistema financiero; y también tener en cuenta, a las multas a las que están expuestos en la informalidad. También se les sugiere, que si el Estado no les hace llegar la información

adecuadamente; buscarla en internet, donde la mayoría de instituciones públicas, tienen diferentes canales de servicios e información.

Mendoza (2017) en la tesis “Cultura Tributaria y su relación en la formalización de las MYPES en el mercado 1º de Setiembre del distrito de San Juan de Lurigancho, periodo 2017”; concluye que, a mayor cultura tributaria, habrá mayor concienciación en las Mypes de San Juan de Lurigancho en cumplir con sus obligaciones tributarias; y esto, les generará acceso a diferentes beneficios; dentro de los cuales está, el acceso al crédito. A su vez; la mayor recaudación tributaria del Estado, generará mayores ingresos para afrontar los diferentes problemas que adolece el país; como son: la educación, salud, inseguridad social, entre otros.

1.5 Justificación de la investigación

1.5.1 Justificación metodológica.

La metodología aplicada es útil para otras tesis de tipo correlacional; la cual, puede servir como antecedente en similares variables de estudio; asimismo, se aporta un cuestionario de medición con escala de Likert para poder encuestar en una determinada población de estudio, con cada pregunta relacionada con los indicadores.

1.5.2 Justificación teórica

La investigación reforzará con argumentos científicos y sistemáticos, los conocimientos e información que hasta hoy se han formulado respecto a las variables decisiones financieras y formalización de las Mypes. Además; servirá como herramienta de consulta referencial para otros investigadores.

1.5.3 Justificación práctica

Las decisiones financieras y la formalización son temas valiosos que deben ser desarrollados por las micro y pequeñas empresas del distrito de Surco; con ello, se puede conseguir acceso al crédito, para que la empresa pueda desarrollarse económica y sosteniblemente a futuro. También; será una herramienta de consulta, para las instituciones

públicas y privadas, de cómo llegar a los microempresarios, y generar una sinergia de beneficios entre ambos.

1.6 Limitaciones de la investigación

Las limitaciones más importantes que se consideran, son la disponibilidad de tiempo del investigador; y también, que muchas veces, no se puede encontrar al dueño de la pequeña empresa; pero, aun así, se logró aplicar las encuestas.

1.7 Objetivos de la investigación

1.7.1 Objetivo general

Determinar la relación entre las decisiones financieras y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

1.7.2 Objetivos específicos

- Determinar la relación entre la financiación interna y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.
- Determinar la relación entre la financiación externa del empresario o socio y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.
- Determinar la relación entre la financiación ajena a largo plazo y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.
- Determinar la relación entre la financiación ajena a corto plazo y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

1.8 Hipótesis

1.8.1 Hipótesis general

Las decisiones financieras se relacionan significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

1.8.2 Hipótesis específicas

- La financiación interna se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.
- La financiación externa del empresario se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.
- La financiación ajena a largo plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.
- La financiación ajena a corto plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

II MARCO TEÓRICO

2.1 Marco conceptual

2.1.1 *Enfoque teórico de financiación o financiamiento*

2.1.1.1 Teoría científica del financiamiento. La teoría científica del financiamiento se vincula con los indicadores de una entidad entre costos y rentabilidad. Se necesita en un proyecto de inversión de carácter independiente de su estructura de capital; determinándose que, se debe superar la decisión empresarial, entre las inversiones y la financiación (Durán, 2011, como se citó en Modigliani y Miller, 1958).

2.1.1.2 Definición del Financiamiento. El financiamiento; según Flores (2013), es captar el recurso financiero, que se obtiene de: capitales, préstamos y líneas de crédito; para aplicarlos de manera efectiva a los recursos; con el objetivo de conseguir las metas trazadas.

El financiamiento es aquel medio en que incurre la empresa para obtener recursos, sea un bien o servicio, establecido por plazos y que generalmente tiene costos (Casanovas y Beltrán, 2013 citado Anton, 2017).

2.1.2 *Definición de la variable decisiones financieras*

Las decisiones financieras según Rico y Sacristán (2012), son elegir y combinar entre diversos medios de financiamiento; y, de la elección, está dependiendo su nivel de deuda en la empresa; por consiguiente, tener en cuenta: el costo de finanzas, el riesgo asumido y que tan comprometido está su patrimonio en función de la deuda.

Según Lopez (2012); se define las decisiones financieras, como decisiones direccionadas a la inversión sobre un activo, para la generación de un beneficio de corte económico a corto y largo plazo.

Las decisiones financieras; según Van Horne (2010), citado por Segura (2014); son elegir, entre diversas opciones, la más conveniente; en asociación a la inversión, rentabilidad y riesgo. Las decisiones pretenden buscar mejores opciones en un mercado financiero.

2.1.3 Dimensiones de la variable decisiones financieras

2.1.3.1 Dimensión financiación interna. Según Rico y Sacristán (2012); la financiación interna o autofinanciación, es la capacidad que posee una empresa para la generación del recurso financiero; que pueda garantizar, mantener y hacer crecer su inversión.

Para Padilla (2012); de las fuentes de financiamiento interna; sobresale, la aportación de los socios o capital; que se logra dividir en dos grupos, como son: el capital común y el capital social de corte preferencial.

2.1.3.2 Dimensión financiación externa del empresario. Según Rico y Sacristán (2012); la financiación externa se relaciona con el fondo obtenido por la organización; según de donde proceda, se diferencian entre: la procedencia del accionista y el dueño de la empresa, y los que proceden de otras fuentes; se conforman en: (a) *Recursos financieros propios*: conformado por la aportación del socio en la constitución de la sociedad y su ampliación, y (b) *Recursos financieros ajenos*: conformado por la deuda, crédito o préstamo de todo tipo.

2.1.3.3 Dimensión financiación ajena a largo plazo. Según Rico y Sacristán (2012); se tiene lo siguiente: (a) Los préstamos y créditos bancarios: son operaciones de préstamo recibidos por una cantidad de dinero que se debe devolver en un tiempo establecido; (b) Leasing o arrendamiento financiero: se vincula con el contrato de arrendamiento donde se alquila bienes a una organización; (c) Empréstitos (obligaciones y bonos): las empresas también se endeudan pidiendo préstamos a los particulares. Estos préstamos están divididos en títulos que se denominan obligaciones, bonos, pagares, etc. Los préstamos y créditos empresariales a largo plazo, son principalmente para la adquisición de activos fijos, que generen una mayor capacidad instalada; y, se clasifican en: leasing o arrendamiento financiero, prestamos con garantía de bien mueble o inmueble, préstamos hipotecarios, entre otros.

Según la SBS; los créditos considerados a largo plazo, son los otorgados para un periodo de pago mayor a un año.

2.1.3.4 Dimensión financiación ajena a corto plazo. Según Rico y Sacristán (2012); se conforma: (a) Crédito comercial a través de proveedores: surge cuando se paga el bien o servicio que se efectúa en un momento posterior a la recepción; (b) Préstamos y créditos bancarios (a corto plazo): son similares a los de largo plazo; (c) Descuento comercial: se relaciona con la letra y pagares; (d) Factoring: se concede el crédito para el cobro de una empresa financiera. Los préstamos o créditos empresariales a corto plazo, son los destinados principalmente para capital de trabajo; para la adquisición de: materia prima, pago de proveedores, entre otros activos circulantes.

En relación a Court (2009); el financiamiento a corto plazo, es parte de la gestión financiera de una organización.

Según la SBS; los créditos considerados a corto plazo, son los otorgados para un periodo de pago menor o igual año.

2.1.4 Definición de la variable formalización de las Mypes

Según Arruñada (2010), la formalización empresarial comprende toda la tramitación necesaria para que una empresa pueda funcionar cumpliendo en pleno la legalidad vigente. Incluye, todos los trámites necesarios para regularizar su situación fiscal, contratar a sus trabajadores, empezar a operar sus instalaciones productivas y efectuar transacciones comerciales.

Arbaiza (2011); señala que, la formalización está relacionada con las perspectivas y a donde desea llegar la empresa a futuro.

Según la Organización Internacional del Trabajo (2013); la formalización, está enmarcada en el incentivo a la pequeña empresa, con la idea de salir de la informalidad, que se debe cumplir en el marco institucional y legal, y que se vincula al empleo o la empresa.

Para Loayza (2016); la formalización, es el paso que da el trabajador y la empresa de la informalidad hacia la formalidad; muy aparte del marco institucional y de regulación.

Según De Soto (2016); la formalización, hace que un país logre convertirse en Nación, se otorga derechos, seguridad a la comunidad y crea riquezas.

2.1.5 Dimensiones de la variable formalización de las Mypes

2.1.5.1 Formalización laboral. Se relaciona con que el dueño de la empresa que realiza evaluaciones sobre posibilidades de contratar colaboradores que sean su fuerza en el trabajo; lo que implica, establecer el régimen laboral donde estarán sus colaboradores, y pueden estar en el régimen general o (REMYPE); esto nos lleva a, conocer los derechos de los colaboradores y el cumplimiento de las obligaciones de la empresa. Este modo de formalización le compete al Ministerio de Trabajo y a la Superintendencia Nacional de Fiscalización Laboral (SUNAFIL). Según (Melgarejo, 2017).

2.1.5.2 Formalización registral – tributaria. La formalización registral; se refiere a, cómo se constituye una asociación para la realización de una empresa; el procedimiento se realiza en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos. Asimismo; el seguimiento y control de la mencionada formalización, es competencia de la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (SUNAT) (Melgarejo, 2017).

Finalmente; la formalización registral – tributaria, es la formalización en relación a inscribir el negocio como empresa, pagar tributos al Estado y cumplir obligaciones formales.

2.1.5.3 Formalización municipal. La formalización municipal se asocia al trámite y gestión municipal que la organización debe cumplir para continuar con su proceso a ser formal; este trámite, debe ser realizado en la municipalidad de la localidad donde funcionará el negocio para obtener la licencia de funcionamiento municipal (Melgarejo, 2017).

2.1.6 Definición de términos básicos

- Crédito. Es un contrato por el que un banco coloca dinero con disposición a un cliente (Bahillo et al., 2016).

- Garantía. Es la seguridad para la protección de una persona frente a la pérdida en caso de falta de pago sobre deuda (Blas, 2014).
- Línea de Crédito. Es la disposición de crédito obtenido por una empresa a través de una entidad financiera (Ruiz, 2013).
- Gestión de créditos. Es permitir establecer los riesgos del crédito, siendo específico los límites de crédito para un determinado cliente (Blas, 2014).
- Productividad. Es la asociación entre el resultado que se obtiene en un proceso por aumentar la productividad para el logro de un mejor resultado y es considerado los recursos utilizados para su generación (Gutiérrez, 2014).

III MÉTODO

3.1 Tipo de investigación

El enfoque es cuantitativo; el cual, utiliza la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico; con el fin de, establecer pautas de comportamiento y probar teorías (Hernández-Fernández et al.,2014).

La tesis es de tipo correlacional; se tiene como objetivo, establecer la relación entre las dos variables (Hernández y Mendoza, 2018).

El diseño de la tesis es no experimental, porque no se pretendió experimentar con las variables de estudio (Hernández-Méndez et al., 2017).

Asimismo; la investigación es de corte transversal, porque la aplicación de las encuestas se efectúa en un único momento del año (Hernández-Fernández et al., 2014).

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

Es el conjunto de individuos u objetos o medidas de interés, que participan en el problema de estudio (Hernández-Fernández et al., 2014).

La población son 63 Mypes que se ubican entre las cuadras 1 y 3 de la avenida El Sol del distrito de Santiago de Surco.

Tabla 1

Distribución de la población de estudio

Nº	Detalle	Dirección
01	Chifa San Juan A	Av. El sol # 105
02	Dólares El Sol compra y venta	Av. El sol # 107
03	Estefany Photo	Av. El sol # 109
04	Cosa Nostra (comida criolla)	Av. El sol # 114
05	Dentalander	Av. El sol # 117
06	Internet El Sol	Av. El sol # 131
07	Restaurant Pollería la esquina de San Roque	Av. El sol # 139

08	Panadería y Pastelería San Andrés	Av. El sol # 145
09	Pizzería Antonio	Av. El sol # 149
10	Salón Coffiure	Av. El sol # 153
11	Librería Lumbre	Av. El sol # 163
12	Fuente Flor del Norte	Av. El sol # 163
13	King Kong Llampayec	Av. El sol # 171
14	Botica Daniela	Av. El sol # 170
15	Medic Center María Esther	Av. El sol # 174
16	Botica Nutri Salud	Av. El sol # 182-B
17	Comercial Rosales (ferretería)	Av. El sol # 174
18	Emoliente Don Teo	Av. El sol # 193-A
19	Willig's Burger	Av. El sol # 193-B
20	Óptica Salud Visual	Av. El sol # 193-C
21	Chifa Fu Shu	Av. El sol # 195
22	Embutidos San Roque	Av. El sol # 203
23	Sansushito	Av. El sol # 207
24	Óptica San Roque	Av. El sol # 220
25	Frut Xotica	Av. El sol # 221-A
26	Peluquería Acuario	Av. El sol # 255
27	Casa Naturista El frutal	Av. El sol # 261
28	Restaurant Pollería Banny	Av. El sol # 295
29	Restaurant Anticucheria el sol	Av. El sol # 300
30	Bodega Elegida	Av. El sol # 324
31	Pet's San Roque	Av. El sol # 358
32	Latín Body	Av. El sol # 350
33	Veterinaria San Roque	Av. El sol # 372
34	Sao Kar Salón Barbería	Av. El sol # 380
35	Botica A & P	Av. El sol # 388
36	Eco Bodega	Av. El sol # 366
37	Fuente de soda Fernando	Tienda 113-Mercado el sol
38	Jugueria Juana	Tienda 114-Mercado el sol
39	Pollería Fátima	Tienda 114-Mercado el sol

40	Ropa Babi	Tienda 136-Mercado el sol
41	Juguetería Sonia	Tienda 132-Mercado el sol
42	Sastrería 2	Tienda 126-Mercado el sol
43	Frutería Dionisia	Tienda 115-116-Mercado el sol
44	Verdulería Pérez	Tienda 112-Mercado el sol
45	Verdulería AB	Tienda 118-Mercado el sol
46	Frutería Irma	Tienda 63-Mercado el sol
47	Carnicería Fray	Tienda 57-58-Mercado el sol
48	Carnicería Anita	Tienda 33-Mercado el sol
49	Abarrotes Pedro	Tienda 39-40-Mercado el sol
50	Carteras Varios	Tienda 150-Mercado el sol
51	Venta de pollos por mayor y menor	Tienda 51-Mercado el sol
52	Productos de limpieza	Tienda 168-Mercado el sol
53	Abarrotes Víctor	Tienda 36-Mercado el sol
54	Ropa fashion 1	Tienda 145-146-Mercado el sol
55	Panadería	Tienda 139-140-Mercado el sol
56	Moda Lucy	Tienda 141-Mercado el sol
57	Ropa por mayor	Tienda 102-Mercado el sol
58	Venta de ropa	Tienda 145-Mercado el sol
59	Bazar Claudia	Tienda 144-Mercado el sol
60	Comida criolla	Tienda 102-Mercado el sol
61	Todo plástico	Tienda 152-Mercado el sol
62	Útiles y limpieza	Tienda 168-Mercado el sol
63	Venta enseres para casa	Tienda 170-Mercado el sol
Total población		63 Mypes

3.2.2 Muestra

La muestra es un subgrupo del universo o población; del cual, se recolectan los datos y deben ser representativos de este, si se desean generalizar los resultados (Hernández y Mendoza, 2018). En la muestra de estudio se consideran 30 Mypes, que se ubican entre las cuadras 1 y 3 de la avenida el Sol del distrito de Santiago de Surco.

3.2.3 Muestreo

El muestreo; en el presente estudio, es no probabilístico o por conveniencia; es decir, la muestra no fue elegida al azar o bajo aleatorización; más bien, se utilizó el criterio del investigador; considerando, las MYPES que estuvieron presentes y al alcance de la aplicación de las encuestas en el trabajo de campo (Hernández y Mendoza, 2018).

3.3 Operacionalización de variables

3.3.1 Definición conceptual de la variable 1. Decisiones financieras

3.3.1.1 Definición conceptual. Las decisiones financieras según Rico y Sacristán (2012) son elegir y combinar entre diversos medios de financiamiento; y que, de la elección está dependiendo su nivel de deuda en la empresa; por consiguiente, el costo de finanzas y su conformidad de su estructura en finanzas.

3.3.1.2 Definición operacional. La variable decisiones financieras; se define operativamente, según sus dimensiones; que son: financiación interna, financiación externa del empresario, y financiación ajena a largo y corto plazo.

Tabla 2

Operacionalización de la variable 1. Decisiones financieras

Dimensiones	Indicadores
Financiación interna	-Autofinanciación de enriquecimiento. -Autofinanciación de mantenimiento.
Financiación externa del empresario	-Aporte adicional de socios. -Préstamos de familiares o amigos
Financiación ajena a largo plazo	-Préstamos para activo fijo -Leasing financiero.
Financiación ajena a corto plazo	-Crédito comercial. -Préstamos para activo corriente

3.3.2 Definición conceptual de la variable 2. Formalización de las Mypes

3.3.2.1 Definición conceptual. Según Arruñada (2010), la formalización es un procedimiento productivo ordinario; que no solo, genera costos; sino también, otorga accesos a servicios importantes de corte público o privado; además, permite la reducción del costo de transacción que está soportando las empresas y facilitando la relación a futuro con otra empresa.

3.3.2.2 Definición operacional. La variable formalización de las Mypes; se define operativamente, según sus dimensiones, que son: formalización laboral, formalización registral-tributaria y formalización municipal.

Tabla 3

Operacionalización de la variable 2. Formalización de las Mypes

Dimensiones	Indicadores
Formalización laboral	Inscripción en REMYPE
	Trabajadores en planilla
	Beneficios sociales
Formalización registral - tributaria	Inscripción en SUNARP
	Inscripción en el RUC
	Entrega de comprobantes de pago
	Declaración y pago de impuestos
	Infracciones y sanciones
Formalización municipal	Documentación de la empresa
	Licencia de funcionamiento
	Cumplimiento de normas municipales
	Sanciones

3.4 Instrumento

El instrumento utilizado es el cuestionario; que se define, como el conjunto de preguntas, cuya elaboración se relaciona con una o más variables; con la finalidad, de

generación de datos para el alcance de cada objetivo de la tesis. Además, tiene que haber coherencia con la problemática y cada hipótesis planteada (Hernández et al., 2014).

3.5 Procedimiento

El procedimiento consiste en la prueba de hipótesis; es decir, por medio de la estadística, se deberá elegir entre la hipótesis alternativa y la hipótesis nula, según el resultado del valor de significancia calculado por el SPSS 25.0, se contrastará con el valor de significancia teórico de 0.05; del cual, si es menor se elige la hipótesis alternativa; y, si es mayor, se elige la hipótesis nula (Bernal, 2016).

3.6 Análisis de datos

En el análisis de datos se utiliza las tablas de frecuencias y su respectivo gráfico de barras, para poder visualizar que opciones eligieron las personas pertenecientes a la muestra de estudio (Hernández y Mendoza, 2018).

Asimismo; para establecer la correlación general y las específicas, se utilizará el coeficiente de Rho de Spearman; porque, las variables propuestas son de naturaleza categóricas o cualitativas y se les asignó una escala ordinal (Hernández y Mendoza, 2018).

IV. RESULTADOS

4.1 Contrastación de las hipótesis

4.1.1 Contrastación hipótesis general

Ho (Hipótesis nula): Las decisiones financieras no se relacionan significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Ha (Hipótesis alternativa): Las decisiones financieras se relacionan significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Tabla 4

Relación entre decisiones financieras y formalización de las Mypes

			Decisiones financieras (Agrupada)	Formalización de las Mypes (Agrupada)
Rho de Spearman	Decisiones financieras (Agrupada)	Coefficiente de correlación	1,000	,611**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Formalización de las Mypes (Agrupada)	Coefficiente de correlación	,611**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Se ha obtenido por medio del coeficiente de Rho de Spearman un valor de 0.611**, que corresponde a una correlación positiva media; y una significancia de 0.000, que es menor al parámetro teórico de 0.05; por consiguiente, se acepta la hipótesis alternativa y se determina la relación directa entre las dos variables; por lo que, se afirma: Las decisiones financieras se relacionan significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

4.1.2 Contratación hipótesis específica 1

Ho (Hipótesis nula): La financiación interna no se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Ha (Hipótesis alternativa): La financiación interna se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Tabla 5

Relación entre financiación interna y formalización de las Mypes

			Financiación interna (Agrupada)	Formalización de las Mypes (Agrupada)
Rho de Spearman	Financiación	Coefficiente de	1,000	,149**
	interna	correlación		
	(Agrupada)	Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
Formalización de las Mypes	Formalización de	Coefficiente de	,149	1,000
	las Mypes	correlación		
	(Agrupada)	Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Se ha obtenido por medio del coeficiente de Rho de Spearman un valor de 0.149**, que corresponde a una correlación positiva muy debil; y una significancia de 0.000, que es menor al parámetro teórico de 0.05; por consiguiente, se acepta la hipótesis alternativa y se determina la relación directa bilateral; por lo que, se afirma: La financiación interna se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

4.1.3 Contratación hipótesis específica 2

Ho (Hipótesis nula): La financiación externa del empresario o socio no se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Ha (Hipótesis alternativa): La financiación externa del empresario o socio se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Tabla 6

Relación entre financiación externa y formalización de las Mypes

			Financiación externa (Agrupada)	Formalización de las Mypes (Agrupada)
Rho de Spearman	Financiación externa (Agrupada)	Coefficiente de correlación	1,000	,870**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Formalización de las Mypes (Agrupada)	Coefficiente de correlación	,870**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Se ha obtenido por medio del coeficiente de Rho de Spearman un valor de 0.870**, que corresponde a una correlación positiva considerable; y una significancia de 0.000, que es menor al parámetro teórico de 0.05; por consiguiente, se acepta la hipótesis alternativa y se determina la relación directa bilateral; por lo que, se afirma: La financiación externa del empresario o socio se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

4.1.4 Contratación hipótesis específica 3

Ho (Hipótesis nula): La financiación ajena a largo plazo no se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Ha (Hipótesis alternativa): La financiación ajena a largo plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Tabla 7

Relación entre financiación ajena a largo plazo y formalización de las Mypes

		Financiación ajena a largo plazo (Agrupada)		Formalización de las Mypes (Agrupada)
Rho de Spearman	Financiación ajena a largo plazo (Agrupada)	Coefficiente de correlación	1,000	,547**
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	30	30
Formalización de las Mypes (Agrupada)	Formalización de las Mypes (Agrupada)	Coefficiente de correlación	,547**	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Se ha obtenido por medio del coeficiente de Rho de Spearman un valor de 0.547**, que corresponde a una correlación positiva media; y una significancia de 0.002, que es menor al parámetro teórico de 0.05; por consiguiente, se acepta la hipótesis alternativa y se determina la relación directa bilateral; por lo que, se afirma: La financiación ajena a largo plazo se relacionan significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

4.1.5 Contrastación hipótesis específica 4

Ho (Hipótesis nula): La financiación ajena a corto plazo no se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Ha (Hipótesis alternativa): La financiación ajena a corto plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

Tabla 8

Relación entre financiación ajena a corto plazo y formalización de las Mypes

			Financiación ajena a corto plazo (Agrupada)	Formalizació n de las Mypes (Agrupada)
Rho de Spearman	Financiación ajena a corto plazo (Agrupada)	Coefficiente de correlación	1,000	,423*
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
Formalización de las Mypes (Agrupada)	Formalización de las Mypes (Agrupada)	Coefficiente de correlación	,423*	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

*. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Se ha obtenido por medio del coeficiente de Rho de Spearman un valor de 0.423**, que corresponde a una correlación positiva débil; y una significancia de 0.000, que es menor al parámetro teórico de 0.05; por consiguiente, se acepta la hipótesis alternativa y se determina la relación directa bilateral; por lo que, se afirma: La financiación ajena a corto plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.

4.2 Análisis e interpretación descriptiva

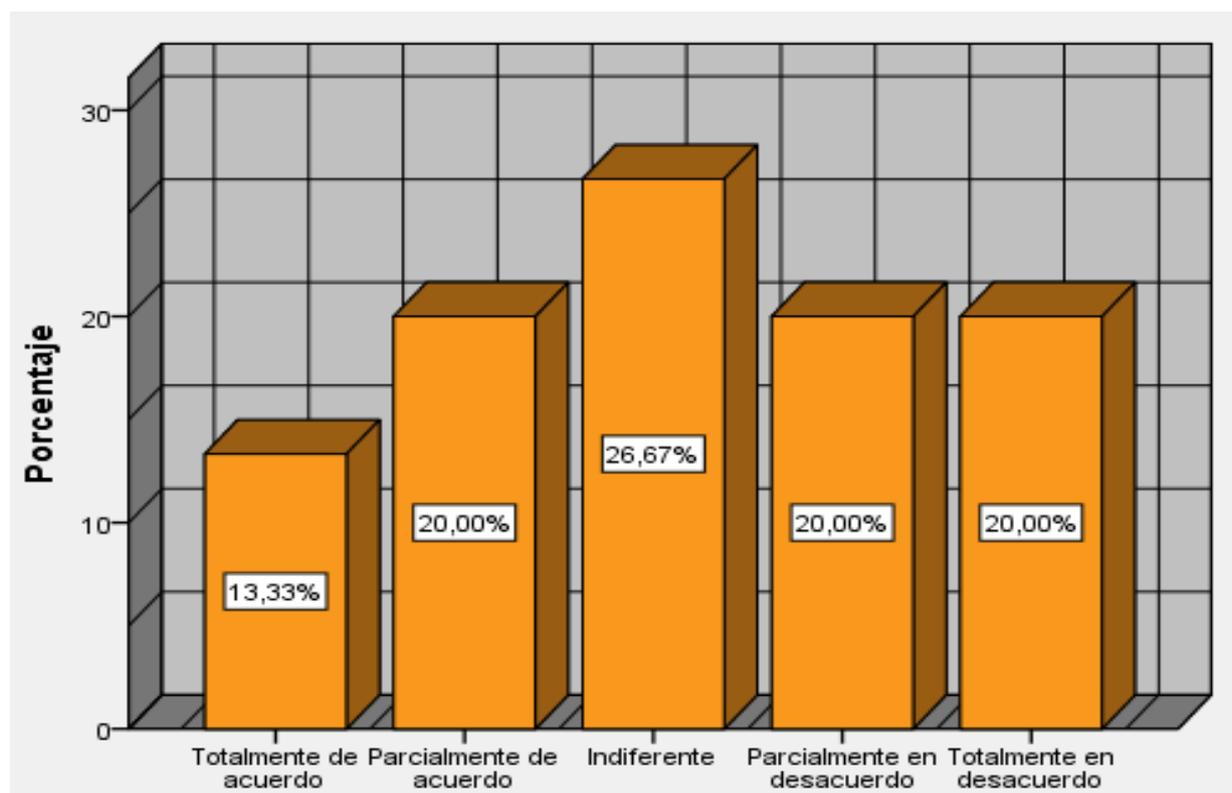
Tabla 9

Distribución de la frecuencia de decisiones financieras

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	4	13,3
	Parcialmente de acuerdo	6	20,0
	Indiferente	8	26,7
	Parcialmente en desacuerdo	6	20,0
	Totalmente en desacuerdo	6	20,0
	Total	30	100,0

Figura 1

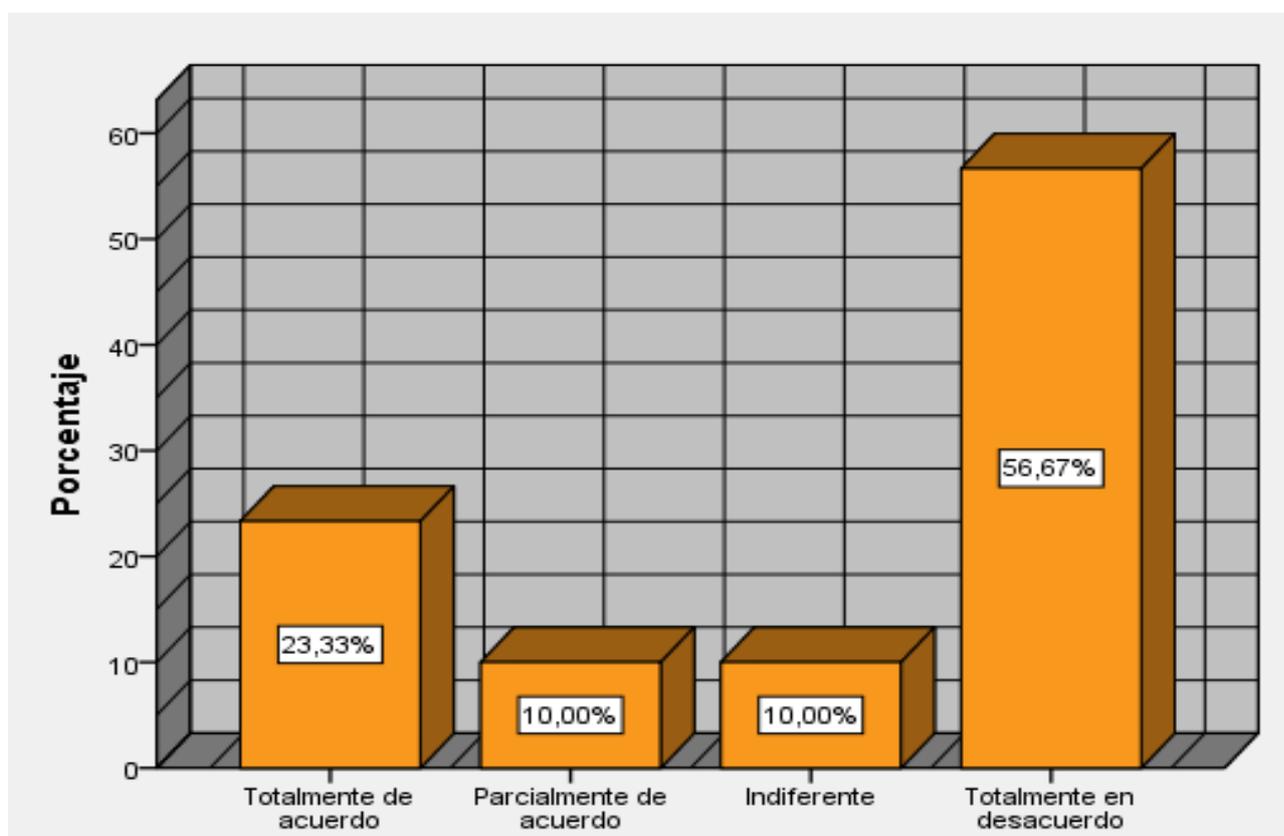
Diagrama de barras de la variable decisiones financieras



Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 13.33% de los empresarios encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que las decisiones financieras son favorables para la formalización de las Mypes; y, un 20% de los encuestados, señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

Tabla 10*Distribución de la frecuencia de financiación interna*

	Frecuencia	Porcentaje
Válido Totalmente de acuerdo	7	23,3
Parcialmente de acuerdo	3	10,0
Indiferente	3	10,0
Totalmente en desacuerdo	17	56,7
Total	30	100,0

Figura 2*Diagrama de barras de la variable financiación interna*

Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 23.33% de los empresarios encuestados, indicaron estar totalmente de acuerdo que la financiación interna es favorable para la formalización Mypes; y, un 56.67% de los encuestados, señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

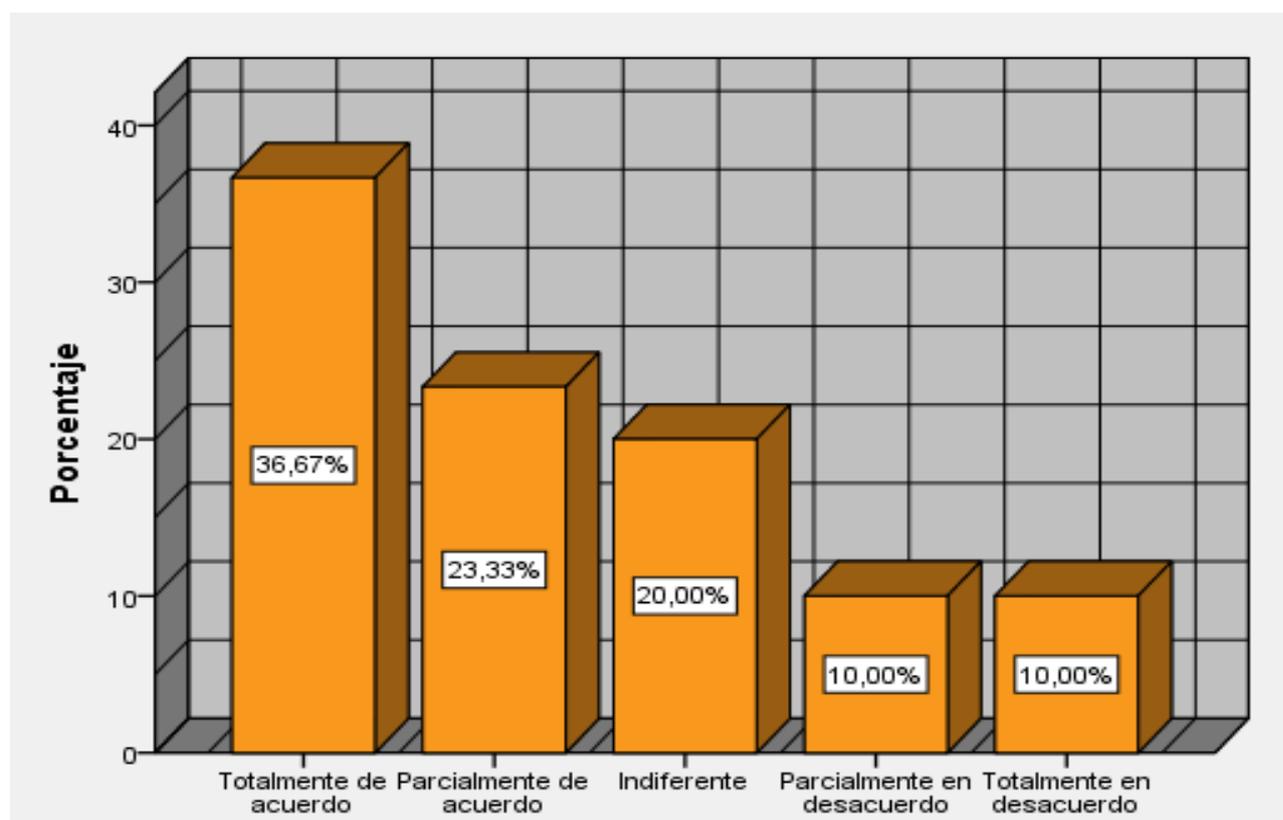
Tabla 11

Distribución de la frecuencia financiación externa del empresario o socio

	Frecuencia	Porcentaje
Válido Totalmente de acuerdo	11	36,7
Parcialmente de acuerdo	7	23,3
Indiferente	6	20,0
Parcialmente en desacuerdo	3	10,0
Totalmente en desacuerdo	3	10,0
Total	30	100,0

Figura 3

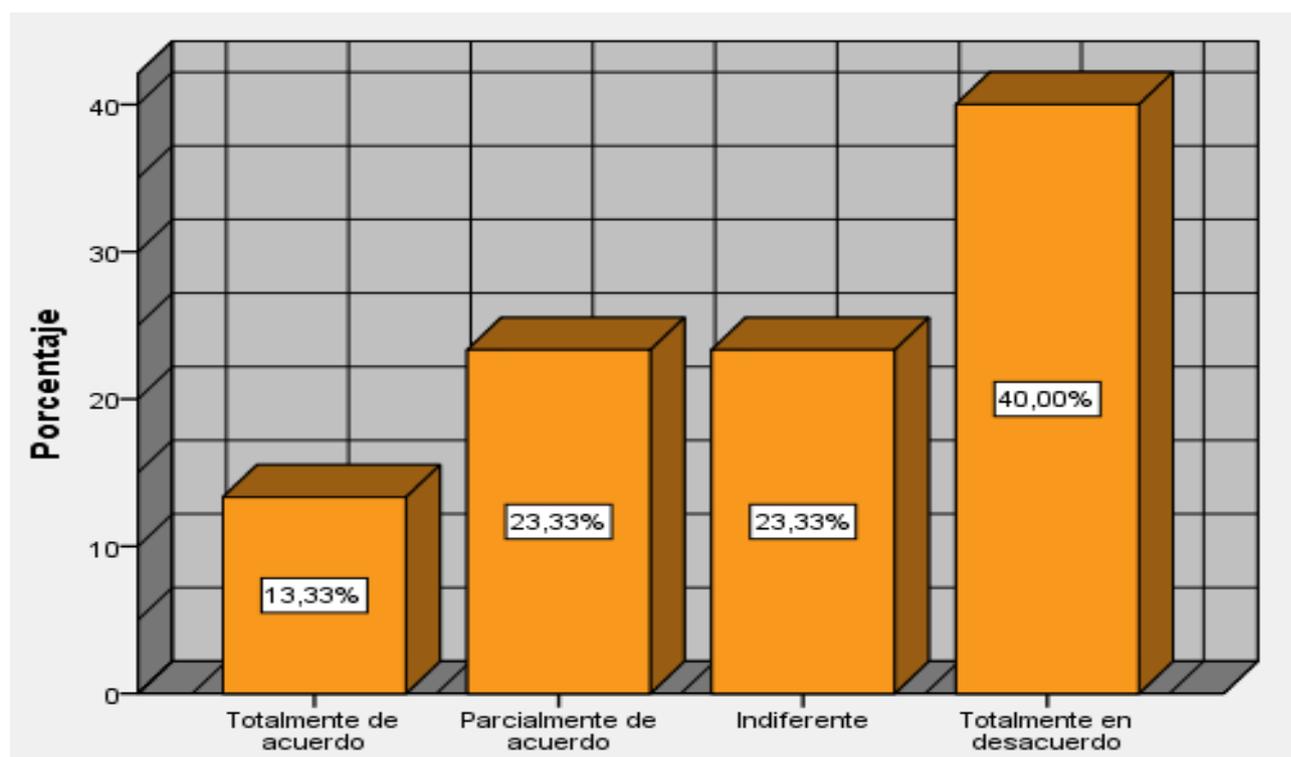
Diagrama de barras de la variable financiación externa del empresario



Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 36.67% de los empresarios encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que la financiación externa del empresario es favorable para la formalización de las Mypes; y, un 10.00% de los encuestados, señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

Tabla 12*Distribución de la frecuencia de financiación ajena a largo plazo*

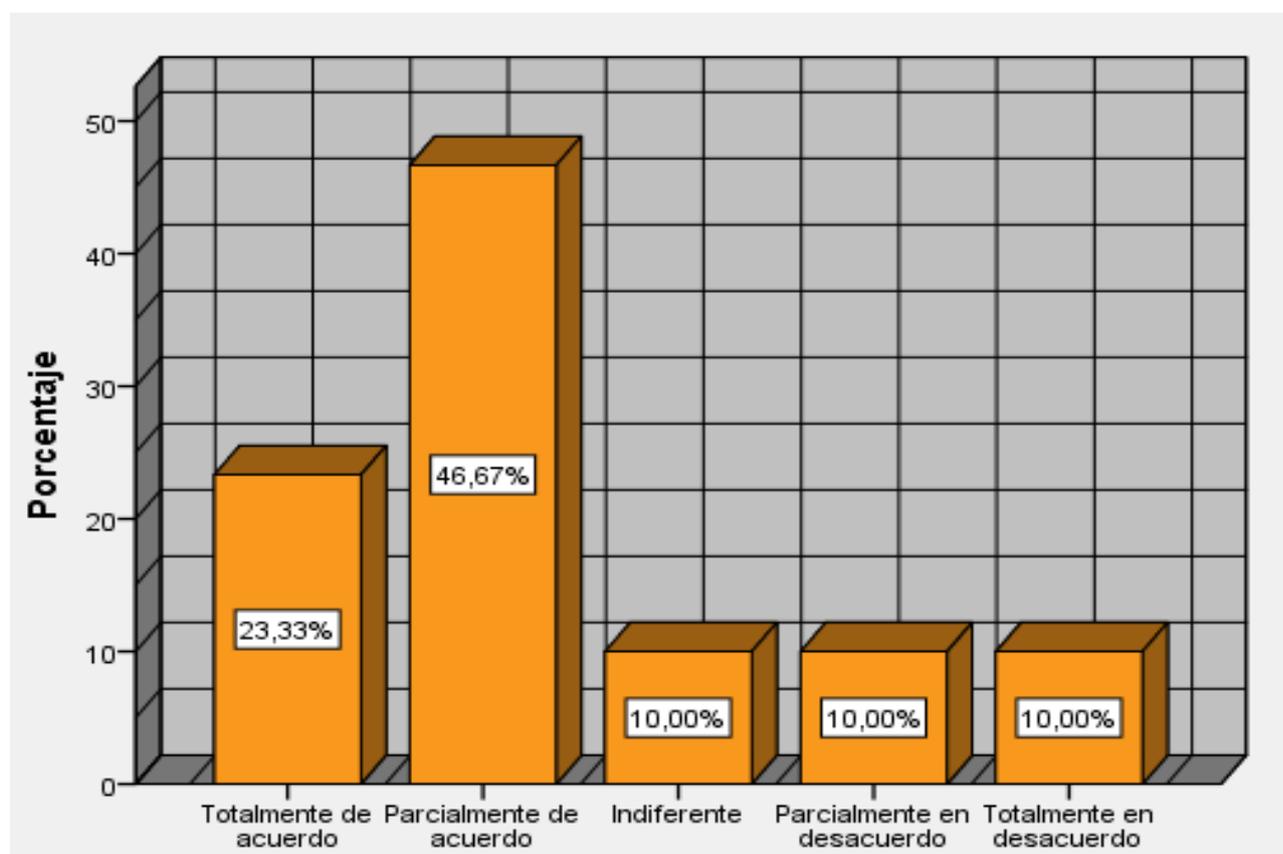
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	4	13,3
	Parcialmente de acuerdo	7	23,3
	Indiferente	7	23,3
	Totalmente en desacuerdo	12	40,0
	Total	30	100,0

Figura 4*Diagrama de barras de la variable financiación ajena a largo plazo*

Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 13.33% de los empresarios encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que la financiación ajena a largo plazo es favorable para la formalización de las Mypes; y, un 40% de los encuestados, señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

Tabla 13*Distribución de la frecuencia de financiación ajena a corto plazo*

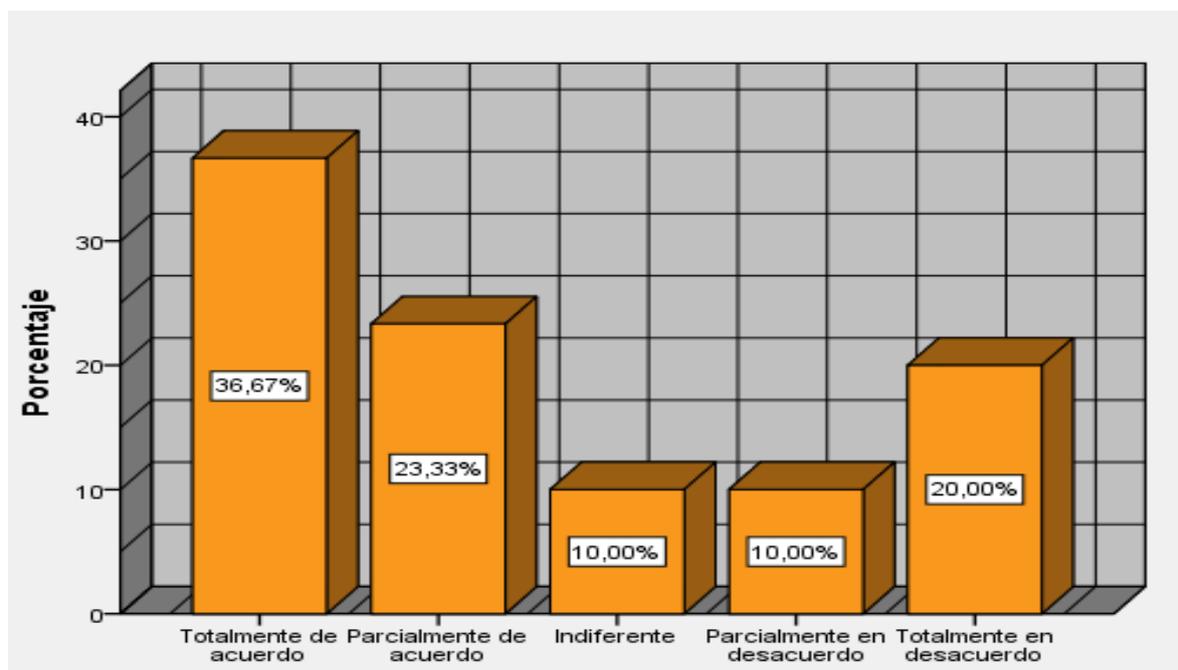
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	7	23,3
	Parcialmente de acuerdo	14	46,7
	Indiferente	3	10,0
	Parcialmente en desacuerdo	3	10,0
	Totalmente en desacuerdo	3	10,0
	Total	30	100,0

Figura 5*Diagrama de barras de la variable financiación ajena a corto plazo*

Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 23,33% de los empresarios encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que la financiación ajena a corto plazo es favorable para la formalización de las Mypes; y, un 10% de los encuestados señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

Tabla 14*Distribución de la frecuencia de la variable formalización de las Mypes*

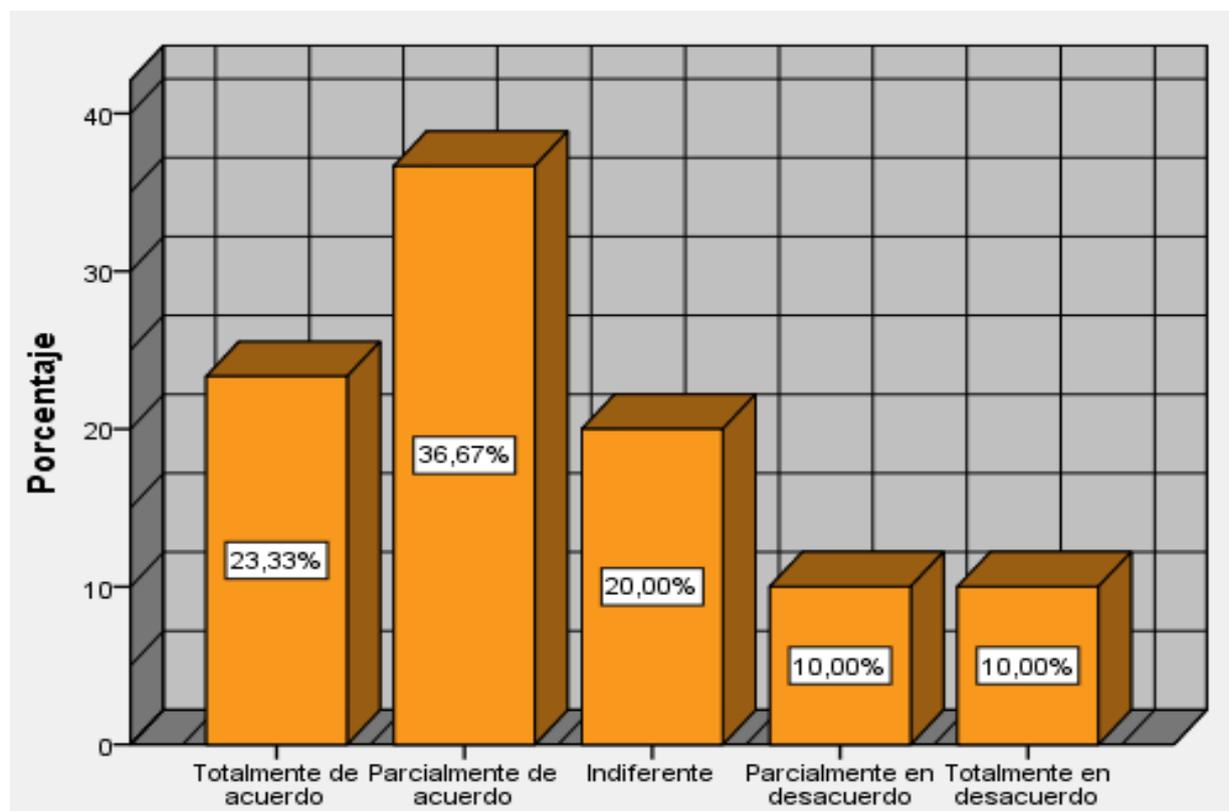
	Frecuencia	Porcentaje
Válido Totalmente de acuerdo	11	36,7
Parcialmente de acuerdo	7	23,3
Indiferente	3	10,0
Parcialmente en desacuerdo	3	10,0
Totalmente en desacuerdo	6	20,0
Total	30	100,0

Figura 6*Diagrama de barras de formalización de las Mypes*

Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 36.67% de los empresarios encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que la formalización de las Mypes favorece para la obtención de financiamiento; y, un 20% de los encuestados señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

Tabla 15*Distribución de la frecuencia de formalización laboral*

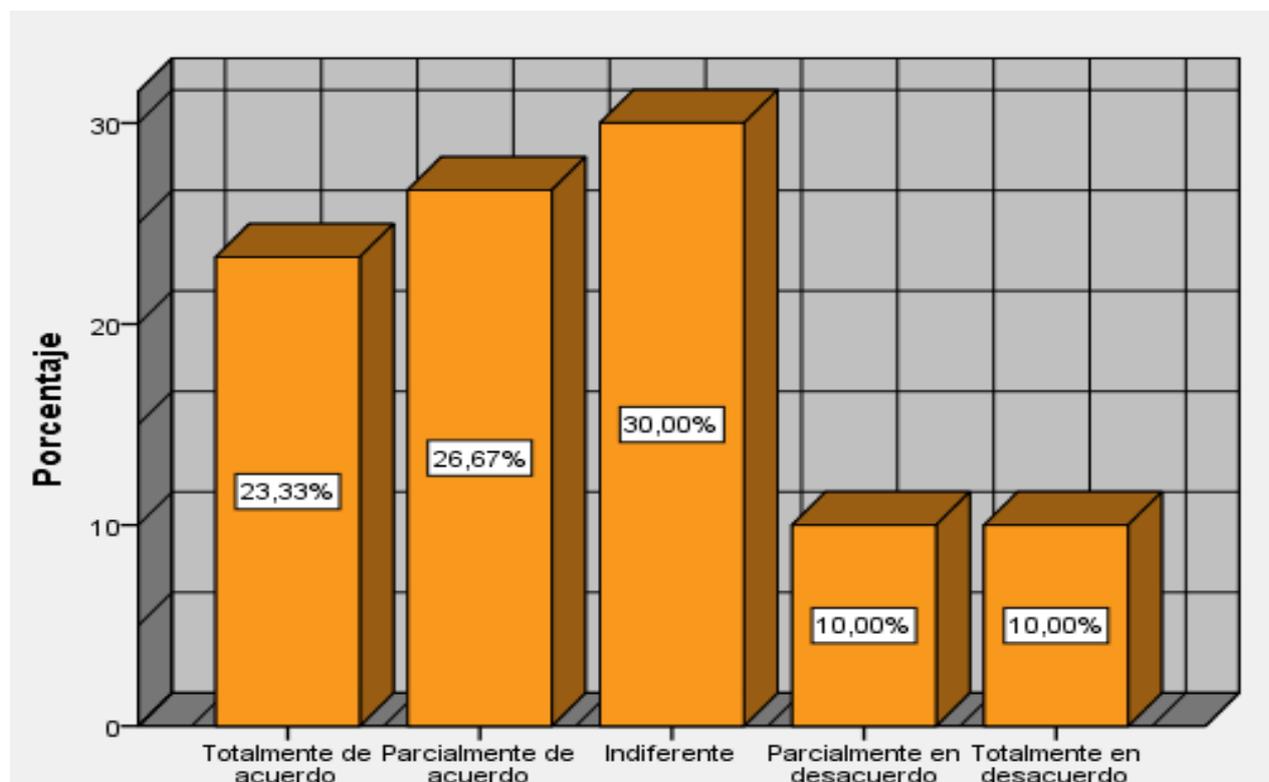
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	7	23,3
	Parcialmente de acuerdo	11	36,7
	Indiferente	6	20,0
	Parcialmente en desacuerdo	3	10,0
	Totalmente en desacuerdo	3	10,0
	Total	30	100,0

Figura 7*Diagrama de barras de formalizacion laboral*

Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 23.33% de los empresarios encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que la formalización laboral favorece para la obtención de financiamiento; y, un 10% de los encuestados señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

Tabla 16*Distribución de la frecuencia de formalización registral - tributaria*

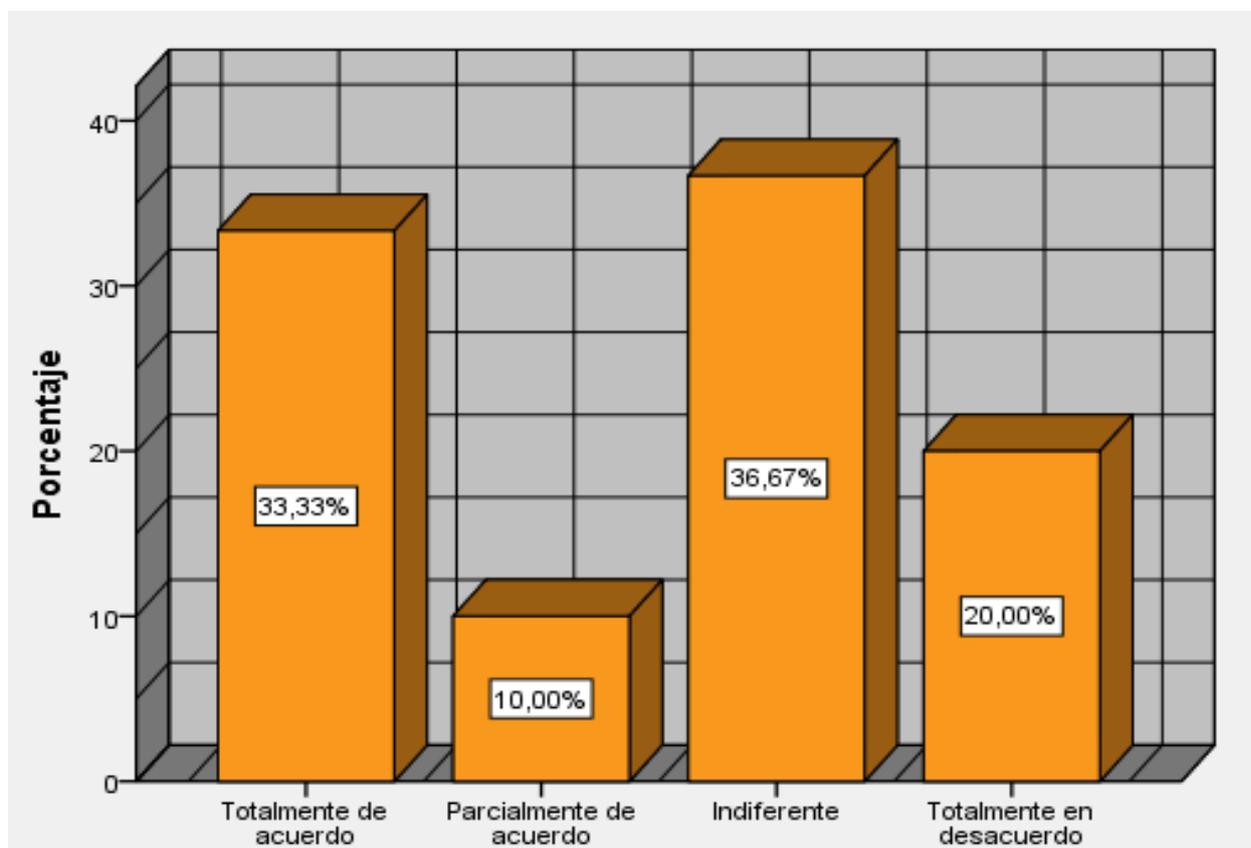
	Frecuencia	Porcentaje
Válido Totalmente de acuerdo	7	23,3
Parcialmente de acuerdo	8	26,7
Indiferente	9	30,0
Parcialmente en desacuerdo	3	10,0
Totalmente en desacuerdo	3	10,0
Total	30	100,0

Figura 8*Diagrama de barras de formalización registral - tributaria*

Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 23.33% de los empresarios encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que la formalización registral y tributaria favorecen para la obtención de financiamiento; y, un 10% de los encuestados señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

Tabla 17*Distribución de la frecuencia de formalización municipal*

	Frecuencia	Porcentaje
Válido Totalmente de acuerdo	10	33,3
Parcialmente de acuerdo	3	10,0
Indiferente	11	36,7
Totalmente en desacuerdo	6	20,0
Total	30	100,0

Figura 9*Diagrama de barras de formalización municipal*

Nota. Según los resultados; se aprecia que, un 33.33% de los empresarios encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que la formalización municipal favorece para la obtención de financiamiento; y, un 20% de los encuestados señala estar totalmente en desacuerdo que son favorables.

V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La primera discusión se vincula con la hipótesis general, que fue planteada de la siguiente manera: Las decisiones financieras se relacionan significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021. Los resultados fueron los siguientes: una significancia bilateral de 0.000 que nos permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa (hipótesis general); y, un coeficiente de Spearman de 0,611, que indica una correlación positiva media; ambos resultados nos permiten afirmar, que hay una relación positiva directa entre ambas variables. Por lo que; la primera discusión se relaciona con la investigación de Melgarejo (2017); quien concluye que, la formalización de las MYPES se relaciona con su adaptación a la norma y procedimiento que imparte el Estado por medio de entidades públicas; quien nos dice también que, es necesario que la política pública sea promovida y perfeccionada con incentivos a las pequeñas empresas para que puedan formalizarse; y, así poder acceder al sistema financiero.

La segunda discusión se vincula con la primera hipótesis específica que fue planteada de la siguiente manera: La financiación interna se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021. Los resultados hallados confirmaron la hipótesis alternativa, con una significancia bilateral de 0.000 y un coeficiente de Spearman de 0,149 (lo que indica, una correlación positiva muy débil); ambos resultados nos permiten afirmar que, hay una relación directa entre la dimensión financiación interna y la variable formalización; por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis específica 1. Por lo que; la segunda discusión se relaciona con la investigación de Ore (2018); quien concluye que, las pequeñas empresas de manera general hacen uso del financiamiento propio y también de terceros; donde, prefieren a los bancos porque tienen una menor tasa de interés.

La tercera discusión se vincula con la segunda hipótesis específica que fue planteada de la siguiente manera: El financiamiento externo del empresario se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021. Los resultados hallados confirmaron la hipótesis alternativa, con una significancia bilateral de 0.000 y un coeficiente de Spearman de 0,870 (lo que indica, una correlación positiva considerable); ambos resultados nos permiten afirmar que, la dimensión financiamiento externo del empresario tiene una relación directa con la variable formalización; por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis específica 2. Por lo que; la tercera discusión se relaciona con la investigación de Arrubla (2016) quien concluye en la importancia de la educación financiera en las pequeñas empresas permitiendo la separación del flujo de caja personal de los dueños de las empresas, porque este hecho presenta un conflicto personal y familiar. Asimismo, se tiende al desorden en su función administrativa y del ámbito financiero donde se vincula la familia, la propiedad y la empresa. Las decisiones financieras no son tomadas en cuenta por las pequeñas empresas, más por falta de conocimiento y de una correcta educación financiera.

La cuarta discusión se vincula con la tercera hipótesis específica que fue planteada de la siguiente manera: La financiación ajena a largo plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021. Los resultados hallados confirmaron la hipótesis alternativa, con una significancia bilateral de 0.002 y un coeficiente de Spearman de 0,547 (lo que indica, una correlación positiva media); ambos resultados nos permiten afirmar que, hay una relación directa entre la dimensión financiación ajena a largo plazo y la variable formalización; por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis específica 3. Por lo que; la cuarta discusión se relaciona con la investigación de Velasquez (2019); quien concluye que, los empresarios deciden acceder a diversas formas de financiamiento para poder cumplir sus metas trazadas a corto y largo plazo y una forma de cumplir con dichas metas es el financiamiento a largo plazo, pero como es evidente para

acceder a un crédito a largo plazo la entidad financiera hará una serie de evaluaciones a la empresa, dentro de las cuales estará principalmente la evaluación a sus estados financieros y al grado de formalidad que haya alcanzado dicha empresa, de ello dependerá el acceso al crédito a largo plazo. Siendo toda entidad financiera más incisiva y minuciosa en la evaluación cuando se trata de un crédito a largo plazo.

La quinta discusión se vincula con la cuarta hipótesis específica que fue planteada de la siguiente manera: La financiación ajena a corto plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021. Los resultados hallados confirmaron la hipótesis alternativa, con una significancia bilateral de 0.000 y un coeficiente de Spearman de 0,423 (lo que indica, una correlación positiva débil); ambos resultados nos permiten afirmar que, hay una relación directa entre la dimensión financiación ajena a corto plazo y la variable formalización; por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis específica 4. Por lo que; la quinta discusión se relaciona con la investigación de Picado y García (2016); quienes concluyeron que, cada elemento integrador del capital de trabajo tiene como fin el manejo de cada activo y pasivo circulante de la empresa, de tal forma que pueda mantenerse en un nivel óptimo. La inversión a corto plazo es un tema valioso para una decisión financiera relacionada al activo y pasivo circulante de la empresa. Dentro del pasivo circulante está el pago mensual de impuestos.

VI. CONCLUSIONES

Primera. En relación a la hipótesis general del estudio y según la discusión de resultados; se concluye que, las decisiones financieras se asocian significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021; ello indica que, a mayores decisiones financieras será mayor la formalización de las Mypes. Toda decisión financiera implica en menor a mayor medida la formalidad; dado que, la normativa de las entidades bancarias, sobre los requisitos para el acceso al crédito, está muy relacionada a la formalidad de las empresas; y, está, a su vez, generará impuestos en beneficio del Estado; y, los créditos adquiridos generan intereses en beneficio de las entidades financieras.

Segunda. En relación a la primera hipótesis específica del estudio y según la discusión de resultados; se concluye que, la financiación interna se asocia significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021; ello indica que, a mayor financiamiento interno, se tiene la percepción que es mayor la formalización de las Mypes. De modo que; la autofinanciación no compromete el patrimonio de la empresa; pero, siempre acercará a la empresa a su formalización; dado que, toda inversión o crecimiento en el negocio generará mayores requisitos de formalidad, solicitadas por las entidades públicas. El crecimiento de la empresa con la autofinanciación es limitado, para un mayor crecimiento se necesita el acceso a sistema financiero privado.

Tercera. En relación a la segunda hipótesis específica del estudio y según los resultados; se concluye que, la financiación externa del empresario se asocia significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021; ello indica que, a mayor financiamiento externo del empresario, se tiene la percepción que es mayor la formalización de las Mypes. El financiamiento externo del empresario o socio es mayormente dirigido a incrementos de activos fijos de la empresa; y ello, lleva a mayores requisitos de formalidad solicitados por las municipalidades, principalmente los relacionados a defensa civil.

El financiamiento desde recursos familiares; si bien, no compromete el patrimonio de la empresa, si compromete el patrimonio familiar; y, a largo plazo, ello generaría un desorden en sus finanzas personales. Además, el crecimiento de la mype sería muy limitado; si, no se accede al sistema financiero privado.

Cuarta. En relación a la tercera hipótesis específica del estudio y según los resultados; se concluye que, la financiación ajena a largo plazo se asocia significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021; ello indica que, a mayor financiamiento a largo plazo, se tiene la percepción que es mayor la formalización de las Mypes. Los créditos a largo plazo requieren una mayor cantidad de requisitos en las entidades bancarias; dentro de los cuales, los relacionados a la formalidad serán muy detallados y minuciosos; por lo que, el acceso es muy limitado, pero al adquirirlo, incrementaría la capacidad instalada de la empresa, por la adquisición principalmente de activos fijos, que son relacionados a los créditos a largo plazo.

Quinta. En relación a la cuarta hipótesis específica del estudio y según los resultados; se concluye que, la financiación ajena a corto plazo se asocia significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021; ello indica que, a mayor financiamiento ajeno a corto plazo se tiene la percepción que es mayor la formalización de las Mypes. Para la obtención un crédito a corto plazo en una entidad bancaria, los requisitos sobre formalidad serán mínimos, pero las tasas de interés serán más altas.

VII. RECOMENDACIONES

Primera. En relación a la primera conclusión, se recomienda a entidades públicas y entidades financieras privadas promover gratuitamente seminarios dirigidos a las Mypes de Santiago de Surco; de temas de como las decisiones financieras bien encaminadas, harían que sus micro y pequeñas empresas tengan un mayor crecimiento económico; y dar a entender que, uno de los requisitos primordiales para el acceso al crédito en sus diferentes modalidades es la formalización de las mismas. El acceso al crédito, generaría probablemente una mayor rentabilidad de las Mypes del distrito de estudio; y a su vez, influiría en la generación de puestos de trabajo. En relación al Estado, habría mayor recaudación de impuestos; por lo qué, se tendría mayores ingresos para ser utilizados en educación, salud, seguridad social, entre otros aspectos que adolece nuestro país. Y; en relación a las entidades financieras, tendrían intereses ganados que deviene de los créditos otorgados.

Segunda. En relación a la segunda conclusión; se recomienda al pequeño o microempresario de Santiago de Surco; tener en cuenta, las decisiones de financiamiento desde los recursos propios de su empresa, que le podrían generar en el mediano y largo plazo una mayor capacidad instalada sin ver comprometido su patrimonio; y, a su vez, ir formalizándose, para poder ingresar al sistema financiero; porque esto, le permitirá tener un mayor crecimiento económico de su empresa.

Tercera. En relación a la tercera conclusión, se recomienda a las Mypes de Santiago de Surco tomar decisiones financieras desde sus ingresos personales para su crecimiento, mientras no comprometa su estabilidad económica familiar; también, se recomienda ir formalizándose por las supervisiones de defensa Civil y para un mayor crecimiento de su empresa mediante el crédito; para que, cuando requieran ingresar al sistema financiero no tengan inconvenientes.

Cuarta. En relación a la cuarta conclusión, se recomienda a las Mypes de Santiago de Surco que requieran cumplir sus metas a largo plazo; llámese, la adquisición de activos fijos para

mejorar su capacidad instalada; y por ende su productividad; que necesariamente, tendrán que enfatizar en ir formalizando su empresa en los diferentes aspectos; ya que, es fundamental para la adquisición de estos créditos a largo plazo. Además; tener un contador, que les realice al detalle sus estados financieros; y estos, puedan ser evaluados por la entidad financiera.

Quinta. En relación a la quinta conclusión; se recomienda a las Mypes de Santiago de Surco solicitar créditos a corto plazo de las entidades bancarias, ya que son de más fácil acceso en referencia a los requisitos relacionados a la formalidad; y así, crearse historial crediticio, pero tener en cuenta que la tasa de interés es más alta. Y, a su vez, se les recomienda ir formalizándose en todos los aspectos; para después, poder adquirir en el mediano plazo créditos de mayor envergadura para activos fijos; para una mayor inversión, que proyecte a un mayor crecimiento económico de la empresa.

VIII. REFERENCIAS

- Alarco, G., Anderson , C., Benzaquen, J., Chiri, A., Court, E., D' Alessio, L., . . . Zúñiga , T. (2011). *Competitividad y desarrollo, evolución y perspectivas recientes*. Planeta Perú S.A. .
- Anton , C. (2017). *Financiamiento y su relación en el crecimiento empresarial de las MYPES de la galería Centro de La Moda, La Victoria, Lima 2017*. (Tesis de grado) . Universidad Cesar Vallejo .
- Arbaiza, L. (2011). *Economía informal y capital humano en el Perú* (2 ed.). ESAN ediciones.
- Arrubla, M. (2016). Finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes. *Revista de investigaciones de la escuela de Administracion y mercadotecnia del Quindio Universidad EAN*, 99-118. Colombia.
- Arruñada, B. (2010). *Formalización de las empresas: Costes frente a eficiencia institucional*. Obtenido de http://www.arrunada.org/files/research/ARRU%C3%91ADA_2010_Extractos_Formalizaci%C3%B3n_de_empresas.pdf
- Bahillo, E., Perez, C., y Escribano, G. (2016). *Gestion financiera*. Ediciones Paraninfo.
- Bernal, C. (2016). *Metodologia de la investigacion*. Pearson.
- Blas, E. (2014). *Diccionario de administración y finanzas*. Editorial Palibrio LLC.
- Casanovas, M., y Beltran, J. (2013). *La financiación de la empresa: Cómo optimizar las decisiones de financiación para crear valor*. Profit Editorial.
- Castro, J. (2018). Factores determinantes en la competitividad de las micro y pequeñas empresas (mypes) del municipio de Xicotepec, Puebla. *Revista Iberoamericana de producción Académica y gestion educativa*, 1-16 <http://www.pag.org.mx/index.php/PAG/article/view/760/1083>.

- Court, E. (2009). *Aplicaciones para finanzas empresariales*. Pearson educacion.
- De Soto, H. (2016). *Formalizar para crecer y vivir seguros*. Obtenido de <http://www.hdslibros.com/libros/ild-formalizar-2016-hernando-de-soto.pdf>
- Flores, J. (2013). *Finanzas aplicadas a la gestion empresarial* (3 ed.). Cecof Asesorias E.I.R.L.
- Gutierrez, H. (2014). *Calidad y productividad*. (4ta. ed.). McGraw Hill.
- Hernández, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Hernandez, R., Fernandez, C., y Baptista, M. (2014). *Metodologia de la investigacion* (6 ed.). McGraw Hill education.
- Hernandez, R., Mendez, S., Mendoza, C., y Cuevas, A. (2017). *Fundamentos de investigacion*. Mc Graw Hill education.
- Lechuga, C., Sauza, B., Pérez, S., y Cruz, D. (2021). Gestión y educación financiera: clave para el manejo eficiente de las finanzas personales y empresariales. *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 1-7. <https://doi.org/10.29057/escs.v8i15.6138>.
- Loayza, N. (2016). La productividad como clave del crecimiento y el desarrollo en el Perú y el mundo. *Revista Estudios Económicos Banco Central de Reserva del Perú*, 9-28 <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/31/ree-31-loayza.pdf>.
- López, A., Contreras, R., y Espinosa, R. (2012). The impact of financial decisions and strategy on small business competitiveness. *Global Journal Of Business Rerearch*, 93-103 Obtenido <https://poseidon01.ssrn.com/delivery.php?ID=80111810010012308608812011809003111809704707205007100909800406906707312401102502110611804903812700500>

203506912507402807109801112204703208302312106508506907408110200702203
7053021071088118012125120.

- Melgarejo, M. (2017). *Políticas públicas y formalización de las MYPES en el distrito de Los Olivos, Lima, 2017*. (Tesis de maestría). Universidad Cesar Vallejo .
- Mendoza, E. (2017). *Cultura Tributaria y su relación en la formalización de las MYPES en el mercado 1° de Setiembre del distrito de San Juan de Lurigancho, periodo 2017*. (Tesis de grado). Universidad Cesar Vallejo.
- Ore, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "inversiones los Ángeles srl" de Cañete, 2015*. (Tesis de grado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote .
- Organización Internacional del Trabajo. (2013). *La Economía informal y el trabajo decente: Una guía de recursos sobre políticas apoyando la transición hacia la formalidad*.
Obtenido de http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/@ed_emp/@emp_policy/documents/publication/wcms_22942
- Ortega, R. (2007). *Factores determinantes de la estructura financiera: Un análisis comparativo de empresas cotizadas de la Unión Europea*. Madrid: España.
- Padilla, C. (2012). *Gestión Financiera*. Ecoe Ediciones.
- Picado, H., y García, I. (2016). *Decisiones financieras a corto plazo*. (Tesis de grado), Managua, Nicaragua: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua.
- Rico, M., y Sacristan, M. (2012). *Fundamentos empresariales*. ESIC editorial.
- Rivera, B., & Bernal, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de Mi Banco en México. *Departamento de Administración, Economía y Finanzas*, 117-144.
http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n41/n41_a06.pdf .

- Ruiz, D. (2013). *Finanzas aplicadas al marketing*. Ediciones Pirámide.
- Segura, G. (2014). Decisiones financieras para la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana. (Tesis de maestría). Universidad San Martín de Porres.
- Vallejos, J. (2020). *Gestión del Programa Centro Integrado Formaliza Perú en la formalización laboral de las MYPES, Región La Libertad - 2019*. (Tesis de maestría). Universidad Cesar Vallejo.
- Velásquez Chaupis, B. A. (2019). *Análisis de la situación financiera económica para el financiamiento a largo plazo en la Compañía Minas Buenaventura 2018*. (Tesis de grado). Universidad tecnológica del Perú

IX. Anexos

Anexo A: Matriz de consistencia

DECISIONES FINANCIERAS Y LA FORMALIZACIÓN DE LAS MYPES EN EL DISTRITO DE SANTIAGO DE SURCO, AÑO 2021								
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES					
<p>Problema General ¿Cuál es la relación entre las decisiones financieras y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?</p> <p>Problemas específicos ¿Cuál es la relación entre la financiación interna y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?</p> <p>¿Cuál es la relación entre la financiación externa y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?</p> <p>¿Cuál es la relación entre la financiación ajena a largo plazo y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?</p> <p>¿Cuál es la relación entre la financiación ajena a corto plazo y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021?</p>	<p>Objetivo General Determinar la relación entre las decisiones financieras y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p> <p>Objetivos específicos Determinar la relación entre la financiación interna y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p> <p>Determinar la relación entre la financiación externa y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p> <p>Determinar la relación entre la financiación ajena a largo plazo y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p> <p>Determinar la relación entre la financiación ajena a corto plazo y la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p>	<p>Hipótesis General Las decisiones financieras se relacionan significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p> <p>Hipótesis específicas La financiación interna se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p> <p>La financiación externa se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p> <p>La financiación ajena a largo plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p> <p>La financiación ajena a corto plazo se relaciona significativamente con la formalización de las Mypes en el distrito de Santiago de Surco, año 2021.</p>	Variable 1. Decisiones financieras			Ordinal	<p>(1) Muy de acuerdo. (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Muy en desacuerdo</p>	
			Dimensiones	Indicadores	Ítems			Escala
			Financiación interna	-Autofinanciación de enriquecimiento.	1, 2			
				-Autofinanciación de mantenimiento.	3, 4			
			Financiación externa de socios	-Aporte adicional de socios	5, 6			
-Préstamos de familiares y amigos	7, 8							
Financiación ajena a largo plazo	-Préstamos para activo fijo	9, 10						
	-Leasing financiero.	11, 12						
Financiación ajena a corto plazo	-Crédito comercial.	13, 14						
	-Préstamos para capital de trabajo.	15, 16						
Variable 2. Formalización de las Mypes			Ordinal	<p>(1) Muy de acuerdo. (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Muy en desacuerdo</p>				
Dimensiones	Indicadores	Ítems			Escala			
Formalización laboral	Inscripción en REMYPE	1, 2						
	Trabajadores en planilla	3, 4						
	Beneficios sociales	5, 6						
Formalización registral - tributaria	Inscripción en SUNARP	7, 8						
	Inscripción en el RUC	9, 10						
	Entrega de comprobantes de pago	11, 12						
	Declaración y pago de impuestos Infracciones y sanciones Documentación de la empresa	13						
Formalización municipal	Licencia de funcionamiento	14, 15						
	Cumplimiento de normas municipales	16, 17						
	Sanciones	18, 19						
<p>METODOLOGÍA Tipo de investigación: correlacional Diseño: No experimental y de corte transversal Población: 63 trabajadores Muestra: 30 trabajadores Muestreo: No probabilístico</p>								

Anexo B: Validación de Instrumentos

Validez. Es el grado en que un instrumento en verdad mide la variable que se busca medir. Se logra cuando se demuestra que el instrumento refleja el concepto abstracto a través de sus indicadores empíricos (Hernández y Mendoza, 2018).

La validez de expertos se refiere al grado en que un instrumento realmente mide la variable de interés, de acuerdo con expertos en el tema (Hernández y Mendoza, 2018).

Tabla 18

Expertos de los instrumentos de la variable decisiones financieras

Experto	Dominio	Decisión
Dr. Segundo Sanchez Sotomayor	Estadístico	si existe suficiencia
Mag. Mario Sanchez Camargo	Metodólogo	si existe suficiencia
Mag. Alfredo Izaguirre Gallardo	Temático	si existe suficiencia

Tabla 19

Expertos de los instrumentos de la variable formalización de Mypes

Experto	Dominio	Decisión
Dr. Segundo Sanchez Sotomayor	Estadístico	si existe suficiencia
Mag. Mario Sanchez Camargo	Metodólogo	si existe suficiencia
Mag. Alfredo Izaguirre Gallardo	Temático	si existe suficiencia



Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 1. Decisiones financieras

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión. Financiación interna								
01	¿Tiene usted conocimiento de aumentar el neto patrimonial como una forma de financiamiento interno?	X		✓		✓		
02	¿La autofinanciación es una alternativa eficiente dependiendo del contexto económico que este la empresa?	✓		✓		✓		
03	¿Mantiene usted como elemento los aspectos contables y financieros intacto de la capacidad productiva de la empresa y su valor real?	✓		✓		✓		
04	¿La empresa cuenta actualmente con un fondo de amortización para mantenimiento del neto patrimonial?	✓		✓		✓		
Dimensión. Financiación externa								
05	¿Los recursos financieros propios de la empresa no se amplían?	✓		✓		✓		
06	¿Cada periodo usted se preocupa en que siempre se amplíe el capital tomando medidas financieras adecuadas?	✓		✓		✓		
07	¿Se maneja adecuadamente la deuda en la empresa?	✓		✓		✓		
08	¿Hay sobregiros en forma permanente?	✓		✓		✓		
Dimensión. Financiación ajena a largo plazo								
09	¿Hay demasiados préstamos bancarios asumidos por la empresa?	✓		✓		✓		
10	¿Los intereses que asume la empresa son bastante altos y la finalidad es salir del "apuro económico" del momento?	✓		✓		✓		
11	¿Conoce usted las ventajas del leasing financiero?	✓		✓		✓		
12	¿La empresa no necesita un leasing financiero?	✓		✓		✓		
Dimensión. Financiación ajena a corto plazo								
13	¿Los proveedores brindan crédito comercial a la	✓		✓		✓		

14	¿Los intereses de los proveedores después de la fecha de pago son altos pero la empresa lo asume para vender sin analizar la utilidad que tendrá?	✓		✓		✓		
15	¿Tiene solvencia ante las entidades financieras?	✓		✓		✓		
16	¿Tiene bastantes préstamos bancarios asumidos por la empresa y cada mes para los pagos aplica la "ruleta" generando más interés mes a mes?	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable

Aplicable después de corregir

No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador:

Sánchez Sotomayor Segundo

Especialidad del validador:

ESTADISTICO

15.de.*10*.del 20*18*

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

S. Sánchez
Firma del Experto Informante.



Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 1. Decisiones financieras

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión. Financiación interna								
01	¿Tiene usted conocimiento de aumentar el neto patrimonial como una forma de financiamiento interno?	X		X		X		
02	¿La autofinanciación es una alternativa eficiente dependiendo del contexto económico que este la empresa?	X		X		X		
03	¿Mantiene usted como elemento los aspectos contables y financieros intacto de la capacidad productiva de la empresa y su valor real?	X		X		X		
04	¿La empresa cuenta actualmente con un fondo de amortización para mantenimiento del neto patrimonial?	X		X		X		
Dimensión. Financiación externa								
05	¿Los recursos financieros propios de la empresa no se amplían?	X		X		X		
06	¿Cada periodo usted se preocupa en que siempre se amplíe el capital tomando medidas financieras adecuadas?	X		X		X		
07	¿Se maneja adecuadamente la deuda en la empresa?	X		X		X		
08	¿Hay sobregiros en forma permanente?	X		X		X		
Dimensión. Financiación ajena a largo plazo								
09	¿Hay demasiados préstamos bancarios asumidos por la empresa?	X		X		X		
10	¿Los intereses que asume la empresa son bastante altos y la finalidad es salir del "apuro económico" del momento?	X		X		X		
11	¿Conoce usted las ventajas del leasing financiero?	X		X		X		
12	¿La empresa no necesita un leasing financiero?	X		X		X		
Dimensión. Financiación ajena a corto plazo								
13	¿Los proveedores brindan crédito comercial a la	X		X		X		

14	¿Los intereses de los proveedores después de la fecha de pago son altos pero la empresa lo asume para vender sin analizar la utilidad que tendrá?	X		X		X		
15	¿Tiene solvencia ante las entidades financieras?	X		X		X		
16	¿Tiene bastantes préstamos bancarios asumidos por la empresa y cada mes para los pagos aplica la "ruleta" generando más interés mes a mes?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable / Aplicable después de corregir [] / No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Sánchez Camargo Mario Rodolfo

Especialidad del validador: Psicología - Estadística

...15 de ...10... del 2018

Mario Spilano

Firma del Experto Informante.

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 2. Formalización de las Mypes

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión. Formalización laboral								
01	¿El negocio está inscrito en el Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)?	✓		✓		✓		
02	¿Se tiene a todos los trabajadores en planilla?	×		×		×		
03	¿Los trabajadores cuentan con seguro de salud?	×		×		×		
04	¿Los trabajadores aportan a un sistema previsional (AFP, ONP)?	×		×		×		
05	¿Los trabajadores cuentan con los beneficios sociales de acuerdo a Ley o según la Ley MYPE? (vacaciones, gratificaciones, CTS)	×		×		×		
06	¿Se cumplen con las normas laborales en materia de seguridad y salud en el trabajo?	✓		×		×		
Dimensión. Formalización registral y tributaria								
07	¿El negocio se encuentra registrado en SUNARP?	✓		×		×		
08	¿Se emite comprobante de pago por sus ingresos por ventas o servicios mayores a cinco soles?	×		×		×		
09	¿El negocio cuenta con RUC?	×		×		×		
10	¿Se realizan las declaraciones mensuales de acuerdo al cronograma de SUNAT?	×		×		×		
11	¿Se realizan pagos puntuales de impuestos con SUNAT?	×		×		×		
12	¿Se ha evitado tener multas y/o sanciones de SUNAT en el último año?	×		×		×		
13	¿Se cuenta con toda la documentación referente al negocio como comprobantes, libros contables, etc. de los últimos cuatro años?	×		×		×		
Dimensión. Formalización municipal								
14	¿El negocio cuenta con licencia de funcionamiento?	×		×		×		
15	¿Se cumple con la presentación oportuna de documentos requeridos por la Municipalidad de Santiago de Surco respecto al negocio?	×		×		×		

16	¿Se cumplen las obligaciones con la municipalidad de Santiago de Surco, respecto a la salubridad (lealtad al consumidor y defensa del)?	✓		✓		×		
17	¿Se cumplen las obligaciones con la municipalidad de Santiago de Surco, respecto a no invadir las áreas públicas?	×		✓		×		
18	¿Se cumplen con los pagos requeridos por la municipalidad de Santiago de Surco?	✓		×		×		
19	¿Se ha evitado tener multas y/o sanciones con la municipalidad de Santiago de Surco en el último año?	×		✓		×		

Observaciones (proceder al ítem no satisfactorio): Ninguna

Grados de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de cambios No aplicable

Aptitud y nivel de validez: Satisfactorio

Especialidad del validador: Armo, JMV

15 de 10 de 2017

[Firma]
Firma del Experto Informante

1. Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico.
 2. Relevancia: El ítem es apropiado para representar el constructo.
 3. Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el contenido del ítem, en términos, rasgos y alcances.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 2. Formalización de las Mypes

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión. Formalización laboral								
01	¿El negocio está inscrito en el Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)?	X		X		X		
02	¿Se tiene a todos los trabajadores en planilla?	X		X		X		
03	¿Los trabajadores cuentan con seguro de salud?	X		X		X		
04	¿Los trabajadores aportan a un sistema previsional (AFP, ONP)?	X		X		X		
05	¿Los trabajadores cuentan con los beneficios sociales de acuerdo a Ley o según la Ley MYPE? (vacaciones, gratificaciones, CTS)	X		X		X		
06	¿Se cumplen con las normas laborales en materia de seguridad y salud en el trabajo?	X		X		X		
Dimensión. Formalización registral y tributaria								
07	¿El negocio se encuentra registrado en SUNARP?	X		X		X		
08	¿Se emite comprobante de pago por sus ingresos por ventas o servicios mayores a cinco soles?	X		X		X		
09	¿El negocio cuenta con RUC?	X		X		X		
10	¿Se realizan las declaraciones mensuales de acuerdo al cronograma de SUNAT?	X		X		X		
11	¿Se realizan pagos puntuales de impuestos con SUNAT?	X		X		X		
12	¿Se ha evitado tener multas y/o sanciones de SUNAT en el último año?	X		X		X		
13	¿Se cuenta con toda la documentación referente al negocio como comprobantes, libros contables, etc. de los últimos cuatro años?	X		X		X		
Dimensión. Formalización municipal								
14	¿El negocio cuenta con licencia de funcionamiento?	X		X		X		
15	¿Se cumple con la presentación oportuna de documentos requeridos por la Municipalidad de Santiago de Surco respecto al negocio?	X		X		X		

16	¿Se cumplen las obligaciones con la municipalidad de Santiago de Surco, respecto a la salubridad (de ser el caso) y defensa civil?	X		X		X		
17	¿Se cumplen las obligaciones con la municipalidad de Santiago de Surco, respecto a no invadir las áreas públicas?	X		X		X		
18	¿Se cumplen con los pagos requeridos por la municipalidad de Santiago de Surco?	X		X		X		
19	¿Se ha evitado tener multas y/o sanciones con la municipalidad de Santiago de Surco en el último año?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay sugerencias

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Sánchez Cerrojo Mauro Roberto

Especialidad del validador: Psicólogo - Contador

...15...de...10...del 2013

Mauro Sánchez Cerrojo
Firma del Experto Informante.

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Anexo C: Confiabilidad

Confiabilidad. Es el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes en la muestra o casos (Hernández & Mendoza, 2018, p. 229).

Tabla 20

Rangos de Confiabilidad

Coeficiente Alfa	Interpretación
>0.9	Excelente Confiabilidad
>0.8	Alta Confiabilidad
>0.7	Regular Confiabilidad
>0.6	Baja Confiabilidad
>0.5	Poca Confiabilidad
<0.5	Inaceptable

Tabla 21

Confiabilidad de la variable 1. Decisiones financieras

Alfa de Cronbach	N de elementos
,830	16

La confiabilidad aplicada a los representantes legales de las Mypes del distrito de Santiago de Surco de la muestra de estudio que son un total de 30 Mypes, se obtuvo mediante el SPSS versión 25.0 un coeficiente de fiabilidad 0.830, de la variable 1 decisiones financieras.

Tabla 22*Confiabilidad de la variable 2. Formalización de las Mypes*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,921	19

La confiabilidad aplicada a los representantes legales de las Mypes del distrito de Santiago de Surco de la muestra de estudio que son un total de 30 Mypes, se obtuvo mediante el SPSS versión 25.0 un coeficiente de fiabilidad 0.921, de la variable 2 formalización de las Mypes.

Anexo D: Instrumento de medición

Lea con atención y conteste a las preguntas marcando con una “X” en un solo recuadro, teniendo en cuenta la siguiente escala de calificaciones:

Codificación				
5	4	3	2	1
Totalmente de acuerdo	Parcialmente de acuerdo	Indiferente	Parcialmente en desacuerdo	Totalmente en desacuerdo

Cuestionario de la variable 1. Decisiones financieras

	Variable 1	1	2	3	4	5
	Dimensión. Financiación interna					
01	¿Tiene usted conocimiento de aumentar el neto patrimonial como una forma de financiamiento interno?					
02	¿La autofinanciación es una alternativa eficiente dependiendo del contexto económico que este la empresa?					
03	¿Mantiene usted su economía familiar apartados de la capacidad productiva de la empresa?					
04	¿La empresa cuenta actualmente con un fondo de amortización para mantenimiento del neto patrimonial?					
	Dimensión. Financiación externa del empresario y socios					
05	¿Los recursos financieros propios de la empresa se amplían con aporte personal de los socios?					
06	¿Han ingresado nuevos socios aportantes a la empresa en los últimos años?					
07	¿Los préstamos de familiares son considerados para el financiamiento de la empresa?					
08	¿Hay prestamos de amigos en la empresa?					
	Dimensión. Financiación ajena a largo plazo					

09	¿Hay préstamos bancarios para activo fijo asumidos por la empresa?					
10	¿Los intereses que asume la empresa a largo plazo son bastante altos?					
11	¿Conoce usted las ventajas del leasing financiero?					
12	¿La empresa no necesita un leasing financiero?					
	Dimensión. Financiación ajena a corto plazo					
13	¿Los proveedores brindan crédito comercial a la empresa?					
14	¿Los intereses de los proveedores después de la fecha de pago son altos pero la empresa lo asume para vender sin analizar la utilidad que tendrá?					
15	¿Tiene solvencia ante las entidades financieras?					
16	¿Tiene bastantes préstamos bancarios asumidos por la empresa y cada mes para los pagos aplica la “ruleta” generando más interés mes a mes?					

Cuestionario de la variable 2. Formalización de las Mypes

	Variable 2	1	2	3	4	5
	Dimensión. Formalización laboral					
01	¿El negocio está inscrito en el Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)?					
02	¿Se tiene a todos los trabajadores en planilla?					
03	¿Los trabajadores cuentan con seguro de salud?					
04	¿Los trabajadores aportan a un sistema previsional (AFP, ONP)?					
05	¿Los trabajadores cuentan con los beneficios sociales de acuerdo a Ley o según la Ley MYPE? (vacaciones, gratificaciones, CTS)					
06	¿Se cumplen con las normas laborales en materia de seguridad y salud en el trabajo?					
	Dimensión. Formalización registral y tributaria					
07	¿El negocio se encuentra registrado en SUNARP?					
08	¿Se emite comprobante de pago por sus ingresos por ventas o servicios mayores a cinco soles?					
09	¿El negocio cuenta con RUC?					

10	¿Se realizan las declaraciones mensuales de acuerdo al cronograma de SUNAT?				
11	¿Se realizan pagos puntuales de impuestos con SUNAT?				
12	¿Se ha evitado tener multas y/o sanciones de SUNAT en el último año?				
13	¿Se cuenta con toda la documentación referente al negocio como comprobantes, libros contables, etc. de los últimos cuatro años?				
Dimensión. Formalización municipal					
14	¿El negocio cuenta con licencia de funcionamiento?				
15	¿Se cumple con la presentación oportuna de documentos requeridos por la Municipalidad de Santiago de Surco respecto al negocio?				
16	¿Se cumplen las obligaciones con la municipalidad de Santiago de Surco, respecto a la salubridad (de ser el caso) y defensa civil?				
17	¿Se cumplen las obligaciones con la municipalidad de Santiago de Surco, respecto a no invadir las áreas públicas?				
18	¿Se cumplen con los pagos requeridos por la municipalidad de Santiago de Surco?				
19	¿Se ha evitado tener multas y/o sanciones con la municipalidad de Santiago de Surco en el último año?				

Nota. (Melgarejo, 2017) en la tesis Políticas públicas y formalización de las MYPES en el distrito de Los Olivos, Lima, 2017 de la Universidad Cesar Vallejo, adaptado por De Loayza (2021).