



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO
EMPRESA MSI CONTRATISTAS S.R.L. - HUANCAYO,
2020.**

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

AUTOR

RIVEROS YAÑAC, EDWARD KENEDY

ORCID: 0000-0002-9749-1808

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO
EMPRESA MSI CONTRATISTAS S.R.L. - HUANCAYO,
2020**

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

AUTOR

RIVEROS YAÑAC, EDWARD KENEDY

ORCID: 0000-0002-9749-1808

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

TÍTULO DE LA TESIS

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas Nacionales: caso empresa MSI Contratistas S.A.C. – Huancayo, 2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Riveros Yañac, Edward Kenedy

ORCID: 0000-0002-9749-1808

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Miriam

ORCID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DE JURADO Y ASESOR

Dr. Espejo Chacón, Luis
Presidente

Mgtr. Ortiz González, Luis
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Miriam
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel
Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios:

Al forjador de mi camino, a mi padre celestial, el que me acompaña y siempre me levanta de los tropiezos que se presentan en la vida.

A mis padres:

Por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad; me formaron con reglas y con algunas libertades, pero al final de cuentas, me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos

DEDICATORIA

**A la Universidad Católica “Los
Ángeles de Chimbote”:**

A mi alma mater, por acogerme en su casa de estudios para desarrollarme profesional de manera óptima, agradecer a mis compañeros de vida universitaria por ser siempre un complemento en mi aprendizaje y apoyándome en resolver cualquier duda que se me presentaba a lo largo de mi carrera.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas

empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Hunacayo, 2020. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: los autores en su mayoría coinciden en sus resultados ya que hacen referencia que las Mypes tienen oportunidades de obtener financiamiento ya sea de manera propia o de terceros, ya que mejoran las posibilidades y dar cumplimiento de los objetivos establecidos ya que pudieron realizar de manera óptima la inversión que fue en la compra de activos fijos. Respecto al objetivo 2: la empresa tuvo la oportunidad de optar por financiamiento propio o autofinanciamiento, la cuál generó mayor ahorro, ya que contó con recursos propios ya que su balance del año anterior fue positivo que le permitió reinvertir sus ganancias, teniendo como fin la adquisición de activos fijos. Respecto al objetivo 3: una de las mejores opciones que ayudarían a mejorar las posibilidades es el financiamiento propio donde la propia empresa se ayuda a sí misma en sus proyectos de inversión, de tal manera que pueda aspirar al crecimiento comercial y mejora de las ideas. Como conclusión general tenemos que: El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Sector servicio.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company MSI Contractors SRL-Hunacayo, 2020. The research methodology had a non-experimental, descriptive design , bibliographic and documentary, the level of the investigation was descriptive and case. Obtaining the following results: Regarding objective 1: the authors mostly agree on their results since they make reference that MSMs have opportunities to obtain financing either on their own or from third parties, since they improve the possibilities and comply with the established objectives as they were able to optimally make the investment that was in the purchase of fixed assets. Regarding objective 2: the company had the opportunity to opt for its own financing or self-financing, which generated greater savings, since it had its own resources since its balance of the previous year was positive that allowed it to reinvest its profits, with the aim of acquisition of fixed assets. Regarding objective 3: one of the best options that would help improve the possibilities is its own financing where the company itself helps itself in its investment projects, in such a way that it can aspire to commercial growth and improvement of ideas. As a general conclusion we have that: Financing is the most important tool that companies have to be able to have an optimal development of their operations and achieve an increase in their profits.

Keywords: Financing, Micro and Small Businesses and Service sector.

CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS	iii
EQUIPO DE TRABAJO	iv
FIRMA DE JURADO Y ASESOR	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA	vii
RESUMEN	vii
ABSTRACT	ix
CONTENIDO	x
INDICE DE TABLAS, GRAFICOS Y CUADROS	xiii
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA	15
2.1. Antecedentes	15
2.1.1. Internacionales	15
2.1.2. Nacionales	16
2.1.3. Regionales	18
2.1.4. Locales	22
2.2. Bases Teóricas	23

2.2.1.	Teoría del financiamiento.....	23
2.2.1.1.	Teorías del financiamiento	23
2.2.1.2.	Fuentes del financiamiento	24
2.3.	Marco Conceptual	28
2.3.1.	Definiciones del Financiamiento.....	28
III.	HIPOTESIS	29
IV.	METODOLOGÍA	29
4.1.	Diseño de la Investigación	29
4.2.	Población y Muestra	30
4.2.1.	Población	30
4.2.2.	Muestra	30
4.3.	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables	31
4.4.	Técnicas e Instrumentos	33
4.4.1.	Técnica	33
4.4.2.	Instrumento.....	33
4.5.	Plan de Análisis.....	33
4.6.	Matriz de Consistencia	34
4.7.	Principios Éticos	34
V.	RESULTADOS	36
5.1.	Resultados.....	36
5.1.1.	Respecto al Objetivo Específico 1	36
5.1.2.	Respecto al Objetivo Específico 2	37

5.1.3.	Respecto al Objetivo Específico 3	38
5.1.4.	Respecto al Objetivo Específico 4	¡Error! Marcador no definido.
5.2.	Análisis de los Resultados	40
5.2.1.	Respecto al Objetivo Específico 1	40
5.2.2.	Respecto al Objetivo Específico 2	41
5.2.3.	Respecto al Objetivo Específico 3	41
5.2.4.	Respecto al Objetivo Específico 4	¡Error! Marcador no definido.
VI.	CONCLUSIONES	42
6.1.	Conclusión Respecto al Objetivo 1	42
6.2.	Conclusión Respecto al Objetivo 2	43
6.3.	Conclusión Respecto al Objetivo 3	44
6.5.	Conclusión General	44
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	47
7.1.	Referencias Bibliográficas	47
7.2.	ANEXOS	52
7.2.1.	Anexo 01: Cronograma de Actividades	52
7.2.2.	Anexo 02: Presupuesto	53
7.2.3.	Anexo 03: Cuestionario	54
7.2.4.	Anexo 04: Matriz de Consistencia	56

INDICE DE TABLAS, GRAFICOS Y CUADROS

CUADRO N° 01	36
CUADRO N° 02	37
CUADRO N°03	38

I. Introducción

El BERD (Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo) y la UE (Unión Europea) aumentan su apoyo a las PYME (pequeñas y medianas empresas) en los Balcanes Occidentales. Para ello, se ofrecerá la provisión de financiamiento adicional, luego del brote de la epidemia de coronavirus. El Banco proporcionará hasta 70 millones de euros en nuevas líneas de crédito a instituciones financieras asociadas. Esto se hará para dar préstamos a empresas locales en Albania, Bosnia y Herzegovina, Kosovo, Montenegro, Macedonia del Norte y Serbia. **Fráncfort del Meno (2020).**

La Reserva Federal (Fed, por sus siglas en inglés) de **Estados Unidos** anunció la ampliación del alcance y la elegibilidad de su programa de préstamos a pequeñas y medianas empresas (pymes), que se lanzará en breve, para llegar a más negocios que buscan fondos de emergencia para afrontar la crisis causada la pandemia de coronavirus. El banco central, que anunció la creación del programa hace tres semanas, dijo que está llevando adelante los cambios tras recibir información de más de 2,000 empresas e individuos. Las modificaciones clave en el programa incluyen reducir el monto mínimo para ciertos créditos a 500,000 dólares desde 1 millón de dólares, expandir el grupo de negocios elegibles y crear una nueva opción de desembolsos, con un mayor riesgo compartido por los prestamistas para los prestatarios con mayor apalancamiento. La Fed decidió ampliar créditos luego de que la Administración de Pequeños Negocios (SBA, por sus siglas en inglés) informará que se agotaron 350,000 millones de dólares para prestamos a pymes como parte del plan de reactivación económica de Estados Unidos.

Estos préstamos están destinados a permitir que las empresas enfrenten el brusco frenazo que causaron las medidas de confinamiento para combatir al coronavirus y continuar pagando a sus empleados. Economía (2020).

Tras vivir en 2020 una de las peores crisis en **México**, este año será de cautela para Crédito Real, y para ello el financiamiento proveniente del extranjero le permitirá impulsar sus negocios. En 2020 fueron cautelosos con el otorgamiento de crédito para cuidar la calidad de la cartera y en lugar de lanzar un programa de diferimiento de crédito como lo hicieron los bancos comerciales, esta Sociedad Financiera de Objeto Múltiple (Sofom) hizo “trajes a la medida” para cada uno de sus clientes. Las medidas incluyeron hacer pagos mensuales con la promoción de intereses de capital sobre todo en segmentos como el de pymes que se vieron mayormente afectados el año pasado. "En el tercio de la cartera de pymes hubo un tipo de plan de ayuda y esto fue básicamente en mayo que fue cuando tuvimos la parte más alta (de solicitudes de apoyo)", **Marcos (2021)**

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema es: **¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Huancayo, 2020?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Huancayo, 2020.

Para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Hunacayo, 2020.
3. Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Huancayo, 2020.

Se justifica la investigación para identificar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Hunacayo, 2020. De tal manera que las empresas que pertenecen a este sector tendrán un claro concepto de que es una fuente de financiamiento y cuáles son las que pueden utilizar.

Se justifica también ya que servirían de aporte y antecedente para la realización de futuras investigaciones en relación con la variable y las unidades de análisis que estamos utilizando.

Así mismo mediante su elaboración y sustentación, podre obtener el título profesional de contador público y a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, crecer con respecto a los estándares de calidad, ya que conforme a lo establecido en la Nueva Ley Universitaria se exigirá a los futuros egresados el desarrollo y sustentación de una tesis para así obtener su titulación.

La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el tipo de investigación es cualitativo y el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: los autores en su mayoría coinciden en sus resultados ya que hacen referencia que las Mypes tienen oportunidades de obtener financiamiento ya sea de manera propia o de terceros, ya que mejoran las posibilidades y dar cumplimiento de los objetivos establecidos ya que pudieron realizar de manera óptima la inversión que fue en la compra de activos fijos. Respecto al objetivo 2: la empresa tuvo la oportunidad de optar por financiamiento propio o autofinanciamiento, la cuál generó mayor ahorro, ya que contó con recursos propios ya que su balance del año anterior fue positivo que le permitió reinvertir sus ganancias, teniendo como fin la adquisición de activos fijos. Respecto al objetivo 3: una de las mejores opciones que ayudarían a mejorar las posibilidades es el financiamiento propio donde la propia empresa se ayuda a sí misma en sus proyectos de inversión, de tal manera que pueda aspirar al crecimiento comercial y mejora de las ideas. Como conclusión general tenemos que: El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En la presente investigación los antecedentes internacionales indican los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación realizada.

Muñoz (2016), en su tesis titulada: *Aplicación de un modelo de planificación financiera en pequeñas y medianas empresas constructoras en Chile (AVG)*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo Aplicar un modelo de planificación financiera para las pequeñas y medianas empresas constructoras en Chile basado en la técnica del Análisis del valor ganado (AVG). La presente investigación es de tipo cuantitativa y descriptiva, con una población de 35 empresas constructoras, como instrumentos de recolección de datos se utilizó el análisis de la planificación financiera de las empresas. Obteniendo las siguientes conclusiones: Cerca del 80% de las obras públicas y privadas en Chile, de acuerdo a datos al año 2014 del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), se encuentra en ejecución por parte de este tipo de organizaciones que responden a la categoría de mediana y pequeña empresa. (p. 123).

2.1.2. Nacionales

En la presente investigación los antecedentes nacionales indican los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú menos en la región Ancash, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Cabello (2018), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “JM Ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.”* – Lima, 2017, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general determinar y describir las características del Financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “JM Ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.”, Lima – 2017. La metodología de la investigación fue cualitativa descriptiva, dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso no habrá muestra., se aplicó un cuestionario de 31 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose las siguientes conclusiones: La empresa en investigación usa dos medios de financiamiento, el autofinanciamiento por parte de los socios y el financiamiento bancario formal (Banco de Crédito del Perú, BBVA Continental e Interbank), mediante los cuales les permite desarrollar sus actividades de manera eficiente. (p. 55)

Carbajal (2019), en su tesis titulada: *Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018. La metodología no experimental-descriptivo y cuantitativo, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 12 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, utilizando la

técnica de la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: El 33% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas municipales y el 17% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas rurales. Y también encontramos que el 75% de las empresas obtuvieron un financiamiento por entidades bancarias y el 8% de las empresas no obtuvieron financiamiento tanto por entidades financieras ni por otras entidades. (p. 65)

Romero (2019), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativa y el nivel de la investigación fue descriptivo, donde se escogió una muestra de 30 MYPE, a quienes se aplicó un cuestionario de 16 preguntas, utilizando la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: El 90% de las MYPE del sector construcción obtienen financiamiento de terceros, y del cual el 41% de ellos invirtió el mismo en el pago de sus obligaciones. (p. 66).

2.1.3. Regionales

En la presente investigación los antecedentes regionales indican los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier

lugar de la Región Ayacucho, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Celestino (2020). En su tesis titulada Propuesta de mejora de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la empresa sector comercio caso “ferretería torres” Huánuco, 2019. tiene como como objetigo general Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa, sector comercio, caso Ferretería Torres Huánuco, 2019 el rubro ferretero tiene una alta demanda dado que la necesidad de estos productos es grande y de primera necesidad especialmente para la construcción, infraestructura, electricidad, vivienda y otros lo cual evidencia que es un rubro muy competitivo y abierto, sin embargo, encarnan algunas dificultades entre ellas es la capacidad operativa, gestión empresarial y el acceso al crédito los cuales son factores importantes para el desarrollo empresarial. En este estudio, el tipo de investigación es aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental-descriptivo, para poder recoger la información se utilizó como técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento, la misma que se aplicó, al representante de la empresa obteniendo los principales resultados: respecto al financiamiento interno: la empresa considera que el recurso base son el capital propio y la reinversión de las utilidades obtenidas al término de un ejercicio. Respecto a las condiciones de financiamiento: son los plazos de devolución de los créditos financieros, el

historial crediticio y la tasa de interés, pero un factor condicionante son los ingresos de la empresa y tu historial crediticio cuando los créditos financieros son altos, Respecto al financiamiento externo: acudió a las entidades financieras solicitando los créditos financieros la misma que lo destina para la compra de mercaderías a favor de su empresa y también cuenta con crédito de sus proveedores. Finalmente se puede concluir que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejora levemente a la empresa.

Encarnación (2020). En su tesis titulada: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. Tuvo como propósito identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. El rubro transporte dinamiza la economía, porque permite la ampliación de los mercados locales y el desarrollo de la producción a gran escala, sin embargo, la empresa viene operando con algunas dificultades especialmente para adquirir más unidades de transporte, por la poca dificultad al acceso a los recursos financieros y la poca voluntad de indagar los beneficios de financiamiento. Para este estudio, el tipo de investigación es aplicada, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, para poder recoger la información se utilizó como técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento, la misma que se aplicó al representante de la empresa obteniendo los principales resultados: Respecto al financiamiento interno: La empresa considera que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno, no usa aporte de los socios, no utiliza la reinversión de retenciones o detracciones. Respecto al financiamiento bancario: La empresa en estudio acude al sistema bancario, los plazos de devolución prefieren el largo plazo, no utiliza el crédito hipotecario, los montos que solicita son altos. Respecto al financiamiento no bancario: La empresa elige

el crédito de los proveedores porque es el más ventajoso, los costos del crédito son bajos, así como no utiliza el arrendamiento financiero. Finalmente se puede concluir que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejora ligeramente a la empresa.

2.1.4. Locales

En la presente investigación los antecedentes locales indican los trabajos de investigación realizados por algún investigador en la provincia de Huancayo , sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Montalvo (2018). En su tesis titulada las “ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DISTRIBUIDORAS DE HELADOS DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO”, se realizó con la identificación de gran parte de estas empresas, que conocen en forma empírica sobre las estrategias de financiamiento, incidiendo en procesos tradicionales o por la experiencia que tienen los empresarios, por rechazo a las nuevas tendencias financieras, esta situación es consecuencia de la falta de teorías sobre financiamiento y las herramientas financieras, conllevando por esta razón; a formular la siguiente interrogante: ¿Cómo influyen las estrategias de financiamiento en la rentabilidad de las Empresas

distribuidoras de helados de la Provincia de Huancayo? Ante esta situación; como respuesta a la problemática planteada, se propone la siguiente hipótesis: Las estrategias de financiamiento influyen en la rentabilidad de las Empresas distribuidoras de helados de la Provincia de Huancayo. La presente tesis se ha orientado al cumplimiento del siguiente objetivo. Analizar como las estrategias de financiamiento influyen en la rentabilidad de las Empresas distribuidoras de helados de la Provincia de Huancayo. En la parte metodológica se explica que el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es el descriptivo, asimismo; los métodos de investigación utilizado son descriptivo y el diseño descriptivo correlacional. Las técnicas de investigación estuvieron relacionadas en la recopilación, tabulación y análisis de datos. La población estuvo conformada por 45 empresas de la Provincia de Huancayo.

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento.

2.2.1.1. Teorías del financiamiento.

El financiamiento es el grupo de recursos económicos monetarios que se utilizan para llevar a cabo cualquier tipo de actividad económica, así como también pueden utilizarse a manera de inversión para la mejora de la infraestructura o la

compra de maquinaria necesaria para facilitar los procesos de producción, este dinero puede obtenerse de distintas fuentes de *financiamiento*. (Buyatti, 2015, Parr. 3)

2.2.1.2. Fuentes del financiamiento.

López (2015), con respecto a las fuentes de financiamiento nos dice que, son mecanismos por los cuales la empresa podrá contar con recursos necesarios para poder realizar sus actividades económicas y lograr sus objetivos de manera satisfactoria, existen dos fuentes de financiamiento:

Financiamiento interno: Esta se subdivide en 3 categorías:

- Beneficios no distribuidos de la empresa: Esta viene ser la principal fuente de financiamiento interno de las empresas ya que, al contar con beneficios monetarios en la empresa, la gerencia puede optar por ampliar el capital del trabajo.
- Provisiones: Estas son de mucha importancia para la empresa ya que les permitirá cubrir futuras pérdidas que puedan ocurrir en operaciones futuras.
- Amortizaciones: Estos son fondos que la empresa utiliza para así evitar una pérdida en el valor de los

activos y una posible descapitalización de la empresa.

Financiamiento Externo: Las 4 fuentes más utilizadas son las siguientes:

- Préstamos: Esta es la principal fuente de financiamiento externo, en esta se firma un contrato en donde la persona ya sea física o jurídica obtiene un dinero y este deberá ser retribuido en un plazo fijado y con un tipo de interés adicionado al monto del préstamo.
- Leasing: En este se realiza un contrato en donde una empresa otorga el uso de algún bien o activo a cambio del pago de cuotas de alquiler de manera periódica en un determinado plazo de tiempo.
- Pagaré: Este es un documento que representa el compromiso y la promesa de pago a alguien, este documento incluye la cantidad de dinero fijado a pagar y el plazo en el que deberá ser pagado.
- Línea de crédito: esta fuente también es una de las más utilizadas, esta trata de obtener algún bien en venta para luego ser pagado en un plazo determinado

de tiempo y de manera periódica, fraccionando el precio del bien y sumándole un tipo de interés. (p. 5)

2.2.1.3. *Sistemas del financiamiento.*

En cuanto a sistemas del financiamiento afirma que, son el grupo de normativas, personas e instituciones, instrumentos y regulaciones que en conjunto dirigen y orientan a la sociedad empresarial a una cultura de inversión y ahorro y así de esta forma no solo se logra un óptimo desarrollo por parte de la sociedad y de las empresas, sino que también esto genera un óptimo flujo entre la demanda y oferta del país. (Vallarta, 2015, Parr. 5)

2.2.2. Teorías de las MYPE

De acuerdo a la modificación del artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de Promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente (2016), una MYPE es una organización constituida por una persona jurídica o natural, regida en cualquier tipo de forma de organización o gestión vigente en la ley, estas realizan actividades como la transformación, extracción, comercialización, producción de bienes y la prestación de servicios. (p. 3)

Las MYPE se encuentra en último lugar dentro de la clasificación de las empresas debido a que su número de trabajadores y sus ventas anuales son menores que el resto de empresas. A nivel micro las empresas cuentan con un número de trabajadores de entre 1 a 10 y su volumen de ventas no superan los 150 UIT, mientras que a nivel pequeña empresa estas cuentan con un número de trabajadores de entre 1 a 100 trabajadores y su volumen de ventas no superan las 1700 UIT.

2.2.3. Teoría del sector servicios

El sector servicios tiene un carácter importante frente a la sociedad ya que este constituye gran parte del PBI total del país y así mismo es un gran generador de empleo, este sector ha tenido un desarrollo considerable a través del tiempo, sin embargo, su análisis y estudio no ha sido de principal prioridad ya que los sectores productivos dan mayor énfasis tanto a la industria como a la agricultura ya que históricamente estos son considerados como pilares fundamentales en el desarrollo de la producción. De esta forma se puede concluir que el desarrollo económico en las naciones se inicia principalmente por el sector agrícola, luego gradualmente estas van incorporando la industria como medio de producción y por último se da énfasis al desarrollo del sector servicio. (Romero, 2012, Parr. 5)

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definiciones del Financiamiento

El financiamiento es el recurso monetario que la empresa recibe para así poder satisfacer alguna necesidad financiera que se le presenta, luego esta deberá ser pagada en un plazo determinado de tiempo ya sea de manera total o parcial pero siempre adicionando un tipo de interés. (Pérez & Capillo, 2011, p. 1)

2.3.2. Definiciones de MYPE

Las micro y pequeña empresa (MYPE), son organizaciones que cuentan con distintas características, cumplen un papel muy importante para la economía de cualquier país. Los países que se encuentran dentro de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), en su mayoría tiene entre el 70% y 90% de sus trabajadores en este grupo de empresas. (Herrera, 2011, p. 2)

2.3.3. Definiciones de Sector Servicios

El sector terciario también conocido como sector servicios se encuentra dentro de los 3 grandes sectores que conforman la actividad económica. Este provee a la población servicios que les ayudaran a satisfacer sus necesidades, dentro de este sector podemos encontrar diversidad de actividades tales como: comercio, transporte,

comunicaciones, servicios financieros, servicios sociales (educación, sanidad), turismo, etc. (Crespo, 2016, p. 5)

III. HIPOTESIS

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso; de nivel descriptivo.

Ramírez. (2015) menciona que: para que la investigación presente una hipótesis, esta no deberá ser cualitativa, ya que estas investigaciones presentan un carácter descriptivo, inductivo y explorativo. Sin embargo, existe una excepción para este tipo de investigaciones, en el caso de que se considere una proposición en el título o enunciado de la investigación, si se podrá hacer uso de la hipótesis.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental ya que no se manipulará la variable; descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable; bibliográfico porque los resultados de los objetivos de la investigación fueron conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente; documental debido a que se revisó algunos documentos pertinentes y fue de caso porque solo se investigó a una sola empresa.

4.2.Población y Muestra

4.2.1. Población

En la presente investigación se tomó como población todas las empresas del sector servicio del Perú.

4.2.2. Muestra

En la presente investigación se tomó como muestra la empresa de caso:
MSI Contraistas S.R.L.-Huancayo, 2020 .

4.3. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES
Financiamiento	El financiamiento es el recurso monetario que la empresa recibe para así poder satisfacer alguna necesidad financiera que se le presenta, luego esta deberá ser pagada en un plazo determinado de tiempo ya sea de manera total o parcial pero siempre adicionando un tipo de interés.	Fuentes de Financiamiento	Interno
			Externo
		Sistema de Financiamiento	Sistema Bancario
			Sistema no Bancario Formal
			Sistema no Bancario Informal
		Costo de Financiamiento	Tasa de Interés
		Plazo de Financiamiento	Corto Plazo
			Mediano Plazo
	Largo Plazo		
Facilidades del Financiamiento		Sistema Bancario	
		Sistema no Bancario	

	Sistema no Bancario Formal
	Sistema no Bancario Informal
Usos del Financiamiento	Activo Corriente
	Activo No Corriente
	Otros

Fuente: Elaboración propia

4.4. Técnicas e Instrumentos

4.4.1. Técnica

Para conseguir la información de la investigación, se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2. Instrumento

Para recoger la información de la investigación; se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas mixtas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5. Plan de Análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumentos las fichas bibliográficas; luego, los resultados se describirán en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se observó dicho cuadro con la finalidad de agrupar los resultados parecidos; luego, estos resultados serán comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas mixtas; luego, estos resultados fueron especificados en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se comparó dichos resultados con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera). Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica de análisis comparativo; luego, estos resultados fueron especificados en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se trató de explicar las coincidencias y no coincidencias a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver en el anexo 03.

4.7. Principios Éticos

La Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote". (2016) menciona que: La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado.

Siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética, con la finalidad de proponer alternativas de mejora en el financiamiento de las MYPE para la buena gestión de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Hunacayo, 2020.

Integridad

El principio de integridad consiste en que el Contador Público debe mantener intacta su integridad moral en el ejercicio profesional. Esperando rectitud, probidad, honestidad, dignidad y sinceridad en toda circunstancia.

1. Objetividad

Para el Contador Público, el principio de objetividad representa imparcialidad, desinterés y actuación sin prejuicios en todos los asuntos que corresponden al campo de su actuación profesional.

2. Confidencialidad

El Contador Público tiene la obligación de guardar el secreto profesional, no revelando por ningún motivo los hechos o circunstancias en el cual tenga conocimiento durante el curso de la presentación de sus servicios profesionales, a menos que exista la obligación o el derecho legal o profesional para hacerlo.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Cuadro 1
Resultados de los Antecedentes

AUTOR	OPORTUNIDADES DE FINANCIAMIENTO
Romero (2019)	Establece que las micro y pequeñas empresas tuvieron la oportunidad de obtener su financiamiento a través de terceros, además del capital que obtiene de sus propios aportes.
Celestino (2020)	Menciona que las Mypes han recurrido al financiamiento por parte de entidades bancarias, ya que de esta forma puede solicitar pagares como instrumento financiero para el pago de sus obligaciones.
Cabello (2018)	Afirma que la empresa investigada utilizó dos medios de financiamiento, siendo el principal el financiamiento propio, pero, además también obtiene financiamiento por parte de terceros, permitiéndole desarrollar sus actividades de manera eficiente.
Encarnación (2020)	Afirma que las empresas constructoras según su investigación tuvieron la facilidad de mantener una economía estable a razón del financiamiento obtenido, de tal manera que han podido realizar sus actividades de manera rápida y eficiente.
Montalvo (2018)	Establece que: El 60% de las empresas encuestadas del financiamiento que obtuvieron lo han distribuido el 50% en capital de trabajo y el otro 50% en la mejora de infraestructura.

Carbajal (2019)	Menciona que en su mayoría las Mypes tienen oportunidades de acudir a las diferentes entidades financieras, comparando las tasas de intereses con la que estas entidades trabajan y de esas manera elegir la que mejor le convenga.
Sánchez (2017)	Afirma que las empresas sostienen no haber tenido ningún tipo de inconveniente al momento de solicitar el crédito, la cuál es destinado para capital de trabajo.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la investigación.

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Describir las las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la MSI Contratistas S.R.L.-Hunacayo, 2020.

Cuadro 2

Resultado del Cuestionario

CUESTIONARIO	SI	NO
1. ¿Usted cree que el crédito financiero ayuda a la mejora de la rentabilidad de su empresa?	X	
2. ¿Ha adquirido algún crédito financiero (prestamos)?		X
3. ¿Qué tipo de Financiamiento usa su empresa?	Financiamiento Propio	

4. ¿Conoce usted los tipos de financiamiento que brindan las entidades bancarias?	X
5. ¿Cómo obtuvo el Financiamiento?	Utilidades
6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?	X
7. ¿Cuál fue el monto obtenido del financiamiento?	S/. 18,000
8. ¿Cuál es el nombre de la entidad a la que solicito el financiamiento?	No recurrí a ninguna entidad
9. ¿Su empresa se encuentra constituida de manera formal?	X
10. ¿En qué fue invertido el financiamiento obtenido?	Compra de maquinarias

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.- Hunacayo, 2020.

Cuadro 3
Resultado del Objetivo 3

Factores Relevantes	Resultado Objetivo 1	Resultado Objetivo 2	Explicación
FUENTES DE	Los autores mencionan que en su gran mayoría las Mypes tuvieron la oportunidad de obtener financiamiento por parte de terceros y/o entidades bancariasy en su minoría	La oportunidad que la empresa MSI contratistas S.R.L, tuvo es la de haberse autofinanciado con las utilidades generadas del periodo anterior, sin embargo no descarta la	El financiamiento propio o

FINANCIAMIENTO	fue de financiamiento propio la cuál generó crecimiento sostenible..	posibilidad de recurrir al financiamiento por parte de terceros.	autofinanciamientos una de las mejores opciones de financiamiento, donde básicamente la empresa se ayuda a sí misma en sus proyectos de inversión. Es la mejor forma para aspirar al crecimiento comercial y mejora de las ideas.
DESTINO DEL FINANCIAMIENTO	La mayoría de las Mypes según los autores destinaron su financiamiento para la compra de activos y para el mejoramiento y ampliación de su empresa. Por otro lado, el resto de empresas afirman haber destinado su financiamiento a otro tipo de gastos inversión tales como solventar la operatividad.	La empresa MSI contratistas S.R.L, destinó las utilidades obtenidas en la compra de maquinarias necesarias para la empresa, tales como: Martillo Hidráulico perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento. Asi mismo menciona que un 15% fué invertido en mejoramiento de la infraestructura del local.	
	Los autores mencionan que la mayoría de Mypes pagaron el financiamiento a corto	La empresa MSI contratistas S.R.L, afirma que al tener un financiamiento propio este puede disponer del dinero de manera	

PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO	plazo y en su minoría a largo plazo ya que este genera menor impacto al momento de cancelar la deuda de manera mensual.	más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención de créditos.
--------------------------------------	---	--

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

5.2. Análisis de los Resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

.Los autores en su mayoría coinciden en sus resultados ya que hacen referencia que las Mypes tienen oportunidades de obtener financiamiento ya sea de manera propia o de terceros, ya que mejoran las posibilidades y dar cumplimiento de los objetivos establecidos ya que pudieron realizar de manera optima la inversión que fue en la compra de activos fijos. Asi mismo algunas empresas también optaron por destinar parte de su financiamiento a otro tipo de inversión tales como mejoramiento de su local y solventar la operatividad. En su mayoría las empresas optaron por un financiamiento a corto plazo ya que la deuda no se extiende por demasiado tiempo.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa MSI Contratistas S.R.L. – Huancayo, 2020.

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa MSI Contratistas S.R.L. dio como resultados que el año 2020 tuvieron la oportunidad optar por financiamiento propio la cuál representa mayor ahorro para la empresa, puesto que no requiere de la solicitud de fondos de otras partes, es decir de financiamiento externo. Dicho financiamiento fueron de las utilidades generadas el año anterior, es decir el año 2019, la cuál tuvo como fin la adquisición de activos fijos, tales como: Martillo Hidráulico perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento. Así mismo afirmó que al tener un financiamiento propio mejoraron las posibilidades de crecer en el mercado empresarial, disponiendo del dinero de manera más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención de créditos. El gerente tiene claro que no es una buena opción de financiamiento constante, por ello refiere que no descarta la posibilidad de recurrir al financiamiento por parte de terceros, buscando la mejor opción en cuanto a los intereses.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L. – Huancayo, 2020.

Al hablar de financiamiento propio y ajeno, una de las mejores opciones que ayudarían a mejorar las posibilidades es el financiamiento propio donde básicamente la propia empresa se ayuda a sí misma en sus proyectos de inversión, el autofinanciamiento es la mejor forma para aspirar al crecimiento comercial y mejora de las ideas, representa mayor ahorro para las empresas, puesto que no requiere de la solicitud de fondo de otras parte. Sin embargo en algún momento toda empresa necesita considerar la posibilidad de obtener dinero muy aparte que le permita funcionar, crecer en el mercado, potenciar la actividad comercial o salir de algún apuro económico, obteniendo liquidez deseada y emplearla de manera mucho mas recurrente, a pesar que representa mayor costo para la empresa, considerando que genera una deuda que debe costearse con intereses.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusión Respecto al Objetivo 1

Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Al haber hecho un análisis minucioso de la literatura de los diversos autores encontrados en los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales en el Perú, podemos concluir las micro y pequeñas empresas tienen dificultad de acceder

a las entidades bancarias pero tienen la posibilidad de formalizarse de tal manera que sean empresas que presten garantías al momento de solicitar un crédito, tienen oportunidad de hacer un buen historial crediticio con las entidades no bancarias para luego acceder a financiamientos con los bancos que son los que tienen los intereses más bajos a comparación de las cajas municipales. Los autores coinciden en que el financiamiento es de mucha utilidad ya que este ayuda a la empresa a desarrollarse de manera óptima y poder enfrentar problemas de solvencia que se les presenta.

6.2. Conclusión Respecto al Objetivo 2

Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa MSI Contratistas S.R.L. – Huancayo, 2020.

Del análisis realizado al cuestionario aplicado al gerente de la empresa MSI Contratistas S.R.L. se concluye la empresa tuvo la oportunidad de optar por financiamiento propio o autofinanciamiento, la cuál generó mayor ahorro, ya que contó con recursos propios ya que su balance del año anterior fue positivo que le permitió reinvertir sus ganancias, teniendo como fin la adquisición de activos fijos, tales como: Martillo Hidráulico perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento. Así mismo mejoraron las posibilidades de crecer en el mercado empresarial, disponiendo del dinero de manera más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención de créditos. El gerente tiene claro que no es una buena opción de financiamiento constante, por ello refiere que no descarta la posibilidad de

recurrir al financiamiento por parte de terceros, buscando la mejor opción en cuanto a los intereses.

6.3. Conclusión Respecto al Objetivo 3

Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L. – Huancayo, 2020.

Luego de haber analizado los resultados se concluye que una de las mejores opciones que ayudarían a mejorar las posibilidades es el financiamiento propio donde la propia empresa se ayuda a sí misma en sus proyectos de inversión, de tal manera que pueda aspirar al crecimiento comercial y mejora de las ideas, el autofinanciamiento es una oportunidad de mayor ahorro que tienen la micro y pequeñas empresas, sin verse en la obligación de devolver dinero. Así mismo se concluye que toda empresa necesita considerar la posibilidad de obtener dinero de fuentes externas que le permita funcionar, crecer en el mercado, potenciar la actividad comercial o salir de algún apuro económico, obteniendo liquidez deseada y emplearla de manera mucho más recurrente, a pesar que representa mayor costo para la empresa, considerando que genera una deuda que debe costearse con intereses.

Conclusión General

El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias, ya que esta le ayuda al cumplimiento de

objetivos, sin embargo, para algunas empresas aún les resulta difícil obtener algún tipo de financiamiento.

Propuesta De Mejora

Se propone a la empresa MSI Contratistas, que desarrolle sus proyectos o inversiones expansivas a través de leasing financiero.

- Se propone a la empresa MSI Contratistas S.R.L. que desarrolle sus proyectos e inversiones expansivas a través del sistema financiero, para esto se le entrego la propuesta de leasing financiero a través del Banco de Crédito del Perú (BCP).
- Se le propone un simulador cronograma de pagos de leasing financiero con un periodo de 36 meses.
- El leasing financiero brindado por el Banco de Crédito del Perú, permite proponer una opción de compra de la maquinaria: **Mezcladora MVDR-4 5.5HP** a un valor de S/. 15,254.00 sin IGV y valor con IGV S/ 18,000.00

Ver el anexo 05 y 06.

Requisitos para Leasing Financiero

- Contar con poderes para arrendamiento financiero y para otorgar poderes.

- Si el seguro no es financiado por el banco (endosado) se deberá adjuntar previo al desembolso:
 - Copia de la póliza de seguro con sus respectivas coberturas y cláusulas adicionales.
 - Endoso original del seguro a favor del BCP debidamente firmado por la aseguradora y asegurado (según modelo establecido).
 - Copia de la factura cancelada o convenio de pagos debidamente firmado por la aseguradora y asegurado.
- Proforma del vehículo o los vehículos a financiar.
- Si el vehículo es un camión chasis-cabina, deberá adjuntar también la proforma de la carrocería.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1. Referencias Bibliográficas

- Banco Central De Reserva Del Perú. (2009). *Importancia de facilitar el acceso al crédito a la micro y pequeña empresa*, de BCRP Sitio web: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>
- Buyatti. (2011). *Teoría del financiamiento*. 05/06/2018, de Consejo Profesional de ciencias económicas de salta Sitio web: <http://www.consejosalta.org.ar/2011/09/teoria-del-financiamiento/>
- Cabello. (2019). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “JM ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.” – Lima, 2017*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9003>
- Carbajal. (2019). *Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10819>
- Celestino, K. (2020) *Propuesta de mejora de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la empresa sector comercio caso “ferretería torres” Huánuco, 2019*. de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote"

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18776>

Cifuentes. (2013). *Importancia del estudio del financiamiento para las empresas*, de Gestipolis Sitio web: <https://www.gestipolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

Crespo. (2016). *El sector servicios*, de Cidead Sitio web: http://recursostic.educacion.es/secundaria/edad/3esohistoria/para_pdf/quincena4.pdf

Del libro: *Diccionario de Economía, Tercera Edición*, de Andrade Simón, Editorial Andrade, Pág. 257.

Economía (2020). La FED dará más préstamos a las PYMES de Estados Unidos. <https://expansion.mx/economia/2020/04/30/la-fed-dara-mas-prestamos-a-las-pymes-de-estados-unidos>

El congreso de la República. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. 05/06/2018, de MINTRA Sitio web: http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf

Encarnación, S. (2020). Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sectoro servicios, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18899>

Fráncford del Meno (2020). El BERD dará más financiamiento a las PYME.

<https://cronicasyucatan.com/el-berd-dara-mas-financiamiento-a-las-pyme/>

Gómez. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3673>

Herrera. (2011). *Análisis estructural de las MYPES y PYMES*, de Universidad Nacional Mayor de San Marcos Sitio web:

<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/3706/2970>

Lira. (2009). *Finanzas Y financiamiento*, de USAID Sitio web:

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

Liya. (2009). *El Sector Terciario*, de SlideShare Sitio web:

<https://es.slideshare.net/mirylaxuliya/trabajo-de-sociales-de-miryam>

Lizano. (2008). *Sectores Económicos*, de SCRIBD Sitio web:

<https://es.scribd.com/doc/6211811/Sectores-Economicos>

López. (2015). *Fuente de financiación*, de TELESUP Sitio web:

<http://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Marcos, L. (2021) Con financiamiento extranjero, Crédito Real apunta a las pymes.

<https://expansion.mx/economia/2021/02/12/financiamiento-extranjero-credito-real-apunta-a-pymes>

Marín. (2011). *Economía*, de UAEH Sitio web:

<https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4775/economia-1.pdf>

Montalvo, R. (2018) “*ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DISTRIBUIDORAS DE HELADOS DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO*”, Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote"

<http://repositorio.uncp.edu.pe/handle/UNCP/2448>

Muñoz, M. (2016). *Aplicación de un modelo de planificación financiera en pequeñas y medianas empresas constructoras en Chile (AVG)*, de Universidad del Bío-Bío Sitio web:

<http://repopib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1697/1/Mu%C3%B1oz%20Velasco%20Manuel%20Enrique.pdf>

Pérez & Campillo. (2011). *Financiamiento*. Disponible en:

<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/>

Ramírez. (2015). *Hipótesis. Los supuestos de la Investigación*, de Blogspot Sitio

web:<https://manualdelinvestigador.blogspot.com/2015/08/hipotesis-los-supuestos-de-la.html>

- Rojas. (2011). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*. Disponible en:
<http://www.monografias.com/trabajos82/fuentesformasfinanciamientoempresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial.shtml#ixzz46CHIuGwS>
- Romero. (2012). *El sector servicios en la economía: el significado de los servicios a empresas intensivos en conocimiento*, de HERZOG Sitio web:
<http://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf>
- Romero, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10372>
- Sánchez, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2179>
- Solorzano. (2012). *Las empresas y su clasificación*, de SlideShare Sitio web:
<https://es.slideshare.net/masolc/las-empresas-y-suclasificacin14872053>
- Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote". (2016). *Código de ética para la investigación*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web:
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Universidad de Jaén. (2014). *TEMA 1.- LA EMPRESA*, de UJAEN Sitio web:

<http://www4.ujaen.es/~cruiz/tema1.pdf>

Vallarta. (2015). *Sistemas de financiamiento empresarial*, de Prezi Sitio

web:<https://prezi.com/r9erlh23xdv1/sistemas-de-financiamientoempresarial/>

Yaira. (2013). *Que es un sector productivo*, de SlideShare Sitio web:

<https://es.slideshare.net/leidyyaira/que-es-un-sector-productivo>

7.2. ANEXOS

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2020								Año 2021						
		Noviembre				Diciembre				Enero				febrero		
		Mes				Mes				Mes				Mes		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del Proyecto															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación															
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación															
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación															

5	Mejora del marco teórico																		
6	Redacción de la revisión de la literatura.																		
7	Elaboración del consentimiento informado (*)																		
8	Ejecución de la metodología																		
9	Resultados de la investigación																		
10	Conclusiones y recomendaciones																		
11	Redacción del pre informe de Investigación.																		
12	Reacción del informe final																		
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación																		
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación																		
15	Redacción de artículo científico																		

7.2.2. Anexo 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros			
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información			
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			

Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional			
Sub total			350.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	3100.00	1	3100.00
Sub total			3100.00
Total de presupuesto no desembolsable			3450.00
Total (S/.)			

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario

CUESTIONARIO	SI	NO
---------------------	-----------	-----------

1. ¿Usted cree que el crédito financiero ayuda a la mejora de la rentabilidad de su empresa?
2. ¿Ha adquirido algún crédito financiero (prestamos)?
3. ¿Qué tipo de Financiamiento usa su empresa?
4. ¿Conoce usted los tipos de financiamiento que brindan las entidades bancarias?
5. ¿Cómo obtuvo el Financiamiento?
6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?
7. ¿Cuál fue el monto obtenido del financiamiento?
8. ¿Cuál es el nombre de la entidad a la que solicito el financiamiento?

9. ¿Su empresa se encuentra constituida de manera formal?

10. ¿En qué fue invertido el financiamiento obtenido?

7.2.4. Anexo 04: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVO	VARIABLES	METODOLOGÍA	JUSTIFICACIÓN
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas Nacionales: caso empresa MSI Contratistas S.A.C. – Huancayo, 2020	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.- Huancayo, 2020?	<p>Objetivo General</p> <p>Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Huancayo, 2020.</p>	Financiamiento	Tipo de investigación es cualitativa	<p>Se justifica la investigación se identificará las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L. De esta forma las empresas que pertenecen a este sector tengan un claro concepto de que es una fuente de financiamiento y cuáles son las que pueden utilizar.</p> <p>Estos resultados también servirían de aporte y antecedente para la realización de futuras investigaciones en relación con la</p>
		Nivel de investigación es descriptivo			
		Diseño de la investigación es no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso			
		Población: Todas las empresas del sector servicio del Perú.			
		<p>Objetivo Específicos:</p> <p>Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</p>		Muestra: La empresa de caso: MSI Contratistas S.R.L.	

		<p>Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Hunacayo, 2020.</p> <p>Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.-Huancayo, 2020</p>		<p>Las técnicas son:</p> <p>Revisión bibliográfica</p> <p>Entrevista a de preguntas mixtas</p> <p>Explicativo</p>	<p>variable y las unidades de análisis que estamos utilizando.</p> <p>Por último, esta investigación se justifica porque mediante su elaboración y sustentación, podre obtener mí título profesional de Contador Público y a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, crecer con respecto a los estándares de calidad, ya que conforme a lo establecido en la Nueva Ley Universitaria se exigirá a los futuros egresados el desarrollo y sustentación de una tesis para así obtener su titulación.</p>
<p>Los instrumentos son:</p> <p>Las fichas bibliográficas</p> <p>Un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas</p> <p>Los cuadros 01 y 02</p>					

7.2.5. Anexo 05: Simulación de Leasing Financiero



Calculadora Leasing

Por favor ingresa los siguientes datos:

Fecha de Cotización		4/07/2019
Mes tentativo de activación		Jun-2020
Moneda		Soles
Tipo del Bien		Maquinaria y Equipo
Plazo (en meses)		36
Tasa de Interés Efectiva Anual		12.00%
Valor del Bien (con IGV)	S/.	18.000.00
Valor del Bien (sin IGV)	S/.	15,254.24
Seguro (con IGV)	S/.	0.00
Seguro (sin IGV)	S/.	0.00
Total Monto Operación (con IGV)	S/.	18.000.00
Total Monto Operación (sin IGV)	S/.	15,254.24
Cuota Inicial (%)		13.50%
Cuota Inicial (sin IGV)	S/.	2,059.32
Riesgo Neto (sin IGV)	S/.	13,194.92
Comisión de Estructuración (%)		1.00%
Opción de Compra (%)		1.00%
Cuota mensual (sin IGV)	S/.	435.60
Cuota mensual (con IGV)	S/.	514.01

Presionar el botón para ver el cronograma → Ver cronograma

Notas:

- (a) Indicar el monto del seguro del bien sólo si será financiado dentro de la operación de leasing.
- (b) y (c) La comisión de estructuración y opción de compra serán del 1% sobre el precio de venta, mínimo US\$ 250.00 o S/. 750 nuevo soles.
- (c) Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito.
 Todas las cuotas (incluyendo la C.I.) están afectas al impuesto general a las ventas (IGV).

7.2.6. Anexo 06: Cronograma de Pagos del Leasing Financiero

CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL

Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C.Inicial	1/06/2020	15,254.24	2,059.32	0.00	2,059.32	370.68	2,430.00
1	3/08/2020	13,194.92	297.81	137.79	435.60	78.41	514.01
2	1/09/2020	12,897.10	317.32	118.28	435.60	78.41	514.01
3	1/10/2020	12,579.79	316.23	119.37	435.60	78.41	514.01
4	2/11/2020	12,263.55	311.44	124.16	435.60	78.41	514.01
5	1/12/2020	11,952.12	325.99	109.61	435.60	78.41	514.01
6	4/01/2021	11,626.13	310.49	125.11	435.60	78.41	514.01
7	1/02/2021	11,315.64	335.42	100.18	435.60	78.41	514.01
8	1/03/2021	10,980.22	338.39	97.21	435.60	78.41	514.01
9	5/04/2021	10,641.83	317.70	117.90	435.60	78.41	514.01
10	3/05/2021	10,324.13	344.20	91.40	435.60	78.41	514.01
11	1/06/2021	9,979.94	344.07	91.53	435.60	78.41	514.01
12	1/07/2021	9,635.86	344.17	91.43	435.60	78.41	514.01
13	2/08/2021	9,291.70	341.53	94.07	435.60	78.41	514.01
14	1/09/2021	8,950.17	350.67	84.93	435.60	78.41	514.01
15	1/10/2021	8,599.50	354.00	81.60	435.60	78.41	514.01
16	2/11/2021	8,245.50	352.12	83.48	435.60	78.41	514.01
17	1/12/2021	7,893.38	363.21	72.39	435.60	78.41	514.01
18	3/01/2022	7,530.17	356.97	78.63	435.60	78.41	514.01
19	1/02/2022	7,173.20	369.81	65.79	435.60	78.41	514.01
20	1/03/2022	6,803.39	375.37	60.23	435.60	78.41	514.01
21	1/04/2022	6,428.02	372.56	63.04	435.60	78.41	514.01
22	2/05/2022	6,055.46	376.22	59.38	435.60	78.41	514.01
23	1/06/2022	5,679.24	381.71	53.89	435.60	78.41	514.01
24	1/07/2022	5,297.53	385.33	50.27	435.60	78.41	514.01
25	1/08/2022	4,912.20	387.43	48.17	435.60	78.41	514.01
26	1/09/2022	4,524.77	391.23	44.37	435.60	78.41	514.01
27	3/10/2022	4,133.55	393.75	41.85	435.60	78.41	514.01
28	2/11/2022	3,739.80	400.11	35.49	435.60	78.41	514.01
29	1/12/2022	3,339.68	404.97	30.63	435.60	78.41	514.01
30	2/01/2023	2,934.71	405.89	29.71	435.60	78.41	514.01
31	1/02/2023	2,528.83	411.60	24.00	435.60	78.41	514.01
32	1/03/2023	2,117.22	416.86	18.74	435.60	78.41	514.01
33	3/04/2023	1,700.37	417.84	17.76	435.60	78.41	514.01
34	2/05/2023	1,282.52	423.84	11.76	435.60	78.41	514.01
35	1/06/2023	858.69	427.45	8.15	435.60	78.41	514.01
36	3/07/2023	431.23	431.23	4.37	435.60	78.41	514.01
O.C.	3/07/2023				750.00	135.00	885.00