



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL
PERÚ: CASO EMPRESA “CASTRO INGENIEROS EIRL”– PARIÑAS,
TALARA, PIURA, 2021.**

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

AUTORA

MARTINEZ LABAN, KAREN JULISSA

ORCID: 0000-0001-6594-0106

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL
PERÚ: CASO EMPRESA “CASTRO INGENIEROS EIRL”– PARIÑAS,
TALARA, PIURA, 2021.**

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

AUTORA

MARTINEZ LABAN, KAREN JULISSA

ORCID: 0000-0001-6594-0106

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO
EMPRESA “CASTRO INGENIEROS EIRL”– PARIÑAS, TALARA, PIURA, 2021.

2. Equipo de trabajo

AUTORA

Martinez Laban, Karen Julissa

ORCID: 0000-0001-6594-0106

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

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

3. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria

Al Creador de todas las cosas, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado; por ello, con toda la humildad que de mi corazón puede emanar, dedico primeramente mi trabajo a Dios.

A mis padres y familia en general, dedico esta tesis que han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores y apoyo incondicional, lo cual me ha ayudado a salir adelante en los momentos más difíciles.

A mi asesor de tesis, por la orientación y ayuda que me brindó para la realización de esta tesis, por su apoyo y amistad que me permitieron aprender mucho más de lo estudiado en el proyecto.

DEDICATORIA

Al Creador, que con su bendición me da sabiduría para con éxito terminar mi trabajo de investigación, porque sin la ayuda y bendición de Dios nada hubiera logrado.

A mi hija, por tu afecto y cariño son los detonantes de mi felicidad, de mi esfuerzo, de mis ganas de buscar lo mejor para ti. Aun a tu corta edad, me has enseñado y sigues enseñando muchas cosas de esta vida. Te agradezco por ayudarme a encontrar el lado dulce y no amargo de la vida. Fuiste mi motivación más grande para concluir con éxito este trabajo de tesis.

A mi asesor de tesis, por su apoyo y amistad que me permitieron aprender mucho en esta etapa de mi vida profesional.

4. Resumen y abstract

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Castro Ingenieros EIRL” de Pariñas, Talara 2021. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de información se empleó las técnicas de la revisión bibliográfica, la entrevista a profundidad y análisis comparativo, y como instrumentos fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas reflejadas en las Tablas N° 5.1 y N° 5.2 de esta investigación; encontrando los siguientes resultados: La principal conclusión a la que se llega es que la mayoría de las Mypes recurren a financiamiento de terceros, siendo del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito); por el cual pagaron tasas de interés mínimas (11%) pero también el umbral se puede alargar hasta el 40%. La evidencia revisada concluye en todos los casos que les otorgaron mayores facilidades en la obtención de los préstamos, dicho financiamiento fue de corto plazo y utilizado en capital de trabajo. Con respecto a las propuestas de mejora del financiamiento de la empresa “Castro Ingenieros EIRL”, dicha empresa financia su actividad consultoría y arquitectura, siendo del sistema no bancario formal, por el cual ha pagado tasas de interés entre 12% al 20%; con grandes facilidades para acceder a dichos préstamos; el mismo que fue de corto plazo y utilizado primordialmente en capital de trabajo y activo físico.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Servicios.

Abstract

The present research had as general objective: To describe the relevant factors of financing of micro and small companies in the services sector of Peru and of the company “Castro Ingenieros EIRL” of Pariñas, Talara (2021). The research was of a non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case design; To collect information, the techniques of bibliographic review, in-depth interviews and comparative analysis were used, and as instruments bibliographic records, a questionnaire of closed questions reflected in Tables N ° 5.1 and N ° 5.2 of this investigation; finding the following results: The main conclusion reached is that the majority of MSEs resort to third-party financing, being from the formal non-banking system (Municipal Savings Banks and Rural Savings and Credit Banks); for which they paid minimum interest rates (11%) but also the threshold can be extended to 40%. The reviewed evidence concludes that in all cases that granted them greater facilities in obtaining loans, said financing was short-term and used in working capital. Regarding the proposals to improve the financing of the company “Castro Ingenieros EIRL”, said company finances its consulting and architecture activity, being from the formal non-banking system, for which it has paid interest rates between 12% and 20%; with great facilities to access these loans; the same that was short-term and used primarily in working capital and physical assets.

Keywords: Financing, Micro and Small Businesses and Services.

5. Contenido

1. Título de la tesis	iii
2. Equipo de trabajo	iv
3. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria.....	v
DEDICATORIA	vi
4. Resumen y abstract	vii
Resumen	vii
Abstract	viii
5. Contenido	ix
6. Índice de gráficos, tablas y cuadros	xi
Índice de tablas	xi
Índice de gráficos.....	xii
I. INTRODUCCION.....	14
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.	19
2.1. Antecedentes	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2. Nacionales	21
2.1.3. Regionales	23
2.2. Bases Teóricas de la Investigación.....	25
2.2.1. Marco conceptual	25
2.2.2. Marco teórico	28
2.2.3. Marco Legal	43
III. HIPÓTESIS	45
IV. METODOLOGÍA	46
4.1. Diseño de la investigación.	46
4.2. Población y muestra.	46

4.3. Definición y operacionalización de variables	47
En base al desarrollo individual y encuesta.....	48
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	51
Técnicas.....	51
Instrumentos.....	52
4.5. Plan de análisis.....	52
4.6. Matriz de consistencia	46
V. RESULTADOS.....	49
5.1. Resultados.....	49
5.1.1. Factores Relevantes de los encuestados.....	49
5.1.2. Resultados respecto a los objetivos:	53
5.2. Análisis de Resultados.....	61
5.2.1. Objetivo específico 1:	61
5.2.2. Objetivo específico 2:	62
5.2.3. Objetivo específico 3:	63
VI. CONCLUSIONES	66
Respecto al objetivo específico 1:.....	66
Respecto al objetivo específico 2:.....	66
Respecto al objetivo específico 3:	67
Respecto al objetivo general:	67
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	69
ANEXOS.....	76
Anexo 1: Cronograma de actividades	77
Anexo 2: Presupuesto.....	79
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos.....	80
Anexo 4. Ficha ruc	86

6. Índice de gráficos, tablas y cuadros

Índice de tablas

Tabla 1. Historia del Financiamiento	28
Tabla 2. Operacionalizacion de Variables según lineamientos de la evidencia	47
Tabla 3. Operacionalizacion de variables según lineamientos del cuestionario	48
Tabla 4. Matriz de consistencia.....	46
Tabla 5. Resultados del objetivo específico 1.....	53
Tabla 6. Fuentes de financiamiento de la empresa Castro Ingenieros EIRL, Pariñas - Talara, 2021.	55

Índice de gráficos

Grafica 1. Fuentes de Financiamiento.....	33
Grafica 2. Tipos de financiamiento.....	34
Grafica 3. Usos del Financiamiento.....	37
Grafica 4. Composición del Sistema Financiero Peruano.....	40
Grafica 5. Organigrama de Castro EIRL.....	42
Grafica 6. Edad del encuestado	49
Grafica 7. Sexo del encuestado.....	50
Grafica 8. Nivel académico del encuestado	51
Grafica 9. Puesto en la empresa del encuestado	51
Grafica 10. Años en la empresa del encuestado	52
Grafica 11. Años en el encargo de los encuestados.....	52

I. INTRODUCCION

Las micro y pequeñas empresas nacen como instituciones que tienen un propósito de mejorar el acceso a financiamiento y con ello puedan, las empresas prestatarias, mejorar sus niveles de tecnología e inversión (European Union Support, 2015 e INEI, 2020). En el mundo y específicamente en Perú, las MYPES comprenden el 90% de las empresas peruanas, representando el 47.7% de la PEA y un 19.3% del PBI.

En Perú, según fuentes de INEI (2020), el 90% de las empresas en el Perú son pequeñas y medianas empresas. Por su parte, las cifras de ENAHO (2020) lo que revela que las empresas peruanas MYPES representaron el 47.7% de la PEA, lo que ha colaborado con un crecimiento constante del empleo. Las unidades de negocio MYPES representan un 19.3% del PBI, manifestando un ascenso con respecto al año anterior del 6%, constituyendo así un componente fundamental, dinámico e integrado de la estructura productiva nacional.

Sin embargo, en Perú las MYPES operan muchas veces en condiciones de baja competitividad e informalidad. Datos oficiales de SUNAT reflejan que la informalidad de las MYPES asciende en 84%, una cifra que no ha mostrado caídas en los últimos 10 años. Entre estas cifras se puede destacar que, por ejemplo, el 74% no lleva registro contable, el 66% de los trabajadores son familiares no remunerados, el 84% no está afiliado a sistema de pensión y casi el 30% trabajan más de 40 horas a la semana.

Una de las acciones que no ha colaborado con la salida de la informalidad es sin duda el financiamiento o su falta de promoción y educación financiera. Datos del Registro Nacional de Municipalidades (2019) muestran que las regiones que más han mostrado

actividades de educación financiera orientada a la inversión y financiamiento es Cusco (89.3%) y Piura (89.2%).

Esta educación financiera a las empresas está orientada hacia la formalidad tanto de la empresa prestataria como de la empresa prestamista. La legislación peruana según SBS permite que organizaciones no gubernamentales con programas de crédito a la microempresa constituyan entidades reguladas, ya sean Entidades de Desarrollo de Pequeñas y Microempresas o Cajas Rurales de Ahorro y Crédito o Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, entre otros.

Por su parte, en cuanto al financiamiento, el desarrollo del sector ha impulsado sistemas más desarrollados que permiten una mejor asignación del ahorro, en el sentido de financiar proyectos de inversión más rentables y productivos y porque el sistema actúa como seguro para la diversificación del riesgo, gracias a la composición de un portafolio amplio por parte del intermediario financiero.

Sin embargo, aún hay un tema pendiente en la relación MYPES- Financiamiento y es tal vez respondernos las siguientes preguntas ¿cuáles fueron las condiciones a las que las MYPES han accedido al financiamiento?

La evidencia internacional revisada apoya el hecho que, frente a necesidades de financiamiento, las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a los requerimientos de mercado. Asimismo, la evidencia apoya el hecho que utilizar el crédito financiero como su mayor fuente de financiamiento, se está asociando a patrones socioculturales.

La legislación nacional no impone obstáculos a los microcréditos y la documentación no es excesiva. Además, el país cuenta con una normativa acertada en aspectos de prevención

y control desarrollada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), y un marco regulatorio específico para el sector de microempresas. En Perú en los últimos años se ha observado un incremento de las pequeñas y medianas empresas (Pymes), debido a reformas económicas y cambios estructurales, entre otros.

La evidencia empírica nacional apoya el hecho que el financiamiento sigue siéndose apoyados por recursos propios y de terceros; sin embargo, aún existe el llamado “financiamiento informal”. Por su parte, el destino del financiamiento es múltiple, pasando de un financiamiento para capital de trabajo, hasta mejoras de infraestructura, sin embargo, el costo del financiamiento sigue siendo disconforme para muchos. Ello nos lleva a hacernos la siguiente pregunta de investigación:

¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú y de la empresa “¿CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021?

A lo que se plantea el siguiente objetivo general de investigación:

Describir los factores del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú y de la Empresa “CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021.

Derivando los siguientes objetivos específicos:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro pequeñas empresas del sector Servicios del Perú, 2021.

Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa “CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021

Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro pequeñas empresas del sector Servicios del Perú y de la empresa “CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021.

Para llegar a cumplir los objetivos de investigación se ha planteado un diseño de investigación no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso mediante la técnica de la revisión bibliográfica para el primer objetivo y parcialmente el tercer objetivo y el instrumento del cuestionario para el segundo objetivo y completar el tercer objetivo de investigación.

La principal conclusión a la que se llega es que La mayoría de las Mypes recurren a financiamiento de terceros, siendo del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito); por el cual pagaron tasas de interés mínimas (11%) pero también el umbral se puede alargar hasta el 40%. La evidencia revisada concluye en todos los casos que les otorgaron mayores facilidades en la obtención de los préstamos, dicho financiamiento fue de corto plazo y utilizado en capital de trabajo.

Con respecto a los factores relevantes del financiamiento de la empresa “Castro Ingenieros EIRL”, dicha empresa financia su actividad consultoría y arquitectura, siendo del sistema no bancario formal, por el cual ha pagado tasas de interés entre 12% al 20%; con grandes facilidades para acceder a dichos préstamos; el mismo que fue de corto plazo y utilizado primordialmente en capital de trabajo y activo físico.

La presente investigación se justifica por la necesidad por conocer más de cerca la elaboración del presente trabajo de investigación denominado Propuestas de Mejoras del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: Caso “CASTRO INGENIEROS EIRL” del distrito de Pariñas, Talara, Piura, 2021, mismo que es

importante porque nos permitirá conocer a nivel exploratorio y descriptivo los factores relevantes del financiamiento en las empresas del sector servicios del Perú.

La investigación también nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de los factores relevantes del financiamiento de empresas del sector antes mencionado, también servirá de mucho esta investigación porque dado que no hay muchas investigaciones y tampoco trabajos realizados que expliquen concretamente los factores relevantes del financiamiento en las empresas ya mencionadas. Finalmente, porque los resultados de esta investigación servirán como antecedente para posteriores trabajos de investigación: internacionales, nacionales, regionales y locales de naturaleza similar o a fin.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.

La presente sección será abordada mediante los antecedentes de la investigación, empezando desde los internacionales, pasando por los nacionales y regionales. Como punto siguiente se abordarán las bases teóricas de la investigación. Específicamente se verán los principales conceptos del tema a cuestión: Financiamiento, Empresa y MYPES y, por otra parte, las principales teorías que explican el financiamiento y el sector empresarial y el tipo de empresas.

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Arostegui (2017) se planteó como objetivo de investigación determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresa en Lanús, 2016 mediante un diseño de investigación fue no experimental mediante la técnica de la entrevista. La conclusión a la que llega el autor es que, frente a las necesidades de financiamiento, coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias; asimismo, los encuestados ratificaron que la mayor conveniencia radica en utilizar el crédito bancario y el descuento de cheques como su mayor fuente de financiamiento, asociándose directamente con los patrones socioculturales que actualmente estructura el pensamiento de los industriales en la localidad de Lanús.

Torres, Guerrero y Paradas (2017) se plantearon como objetivo general de investigación el determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las pequeñas y medianas

empresas ferreteras (PYME) en el municipio Trujillo, Venezuela, aplicando una metodología Descriptiva y no experimental. La principal conclusión es que las MYPES ferreteras en estudio, utilizan fuentes de financiamiento internas, principalmente de las aportaciones de los socios y la reinversión de utilidades; también, utilizaron financiamientos externos, en donde destacan el crédito comercial (proveedores), el crédito bancario y la línea de crédito, siendo estos a corto plazo; asimismo, existe poca utilización de financiamiento a largo plazo (bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento financiero).

Illanes (2017) por su parte, realizó su investigación **“Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile”**, realizado en la ciudad de Santiago – Chile. La investigación tuvo como objetivo determinar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las empresas. La metodología de investigación fue mixta. Los resultados encontrados es que la utilización de recursos propios es el método más utilizado por las empresas para obtener financiamiento con un 61,0%, seguido por la utilización de financiamiento bancario con un 43,0%, el financiamiento a través de proveedores con un 30,5% y la no utilización de una fuente de financiamiento con un 9,4%. Con respecto al número de préstamos en que la empresa requerirá financiamiento para los próximos 12 meses, se tiene que un 23,6% de los futuros préstamos se utilizarían para refinanciar capital de trabajo, un 12,8% para comprar maquinarias, equipos, herramientas, muebles y vehículos, un 28,5% no lo requerirán y un 21,0% no saben si lo requerirán.

Finalmente, Rojas, J. (2015) se plantea como objetivo general de investigación investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, para el período 2002-2012, aplicando un diseño de no experimental,

descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. La principal conclusión a la que se llega es que las Pymes representan el 99% de la totalidad de las empresas de dicho país, generando el 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales existiendo falta de comunicación por parte del sistema y del Estado hacia las Pymes, lo que conlleva a que el acceso a los mismos no sea en el porcentaje esperado por el Estado. El volumen de crédito disponible para estas empresas es muy escaso. Esa insolvencia no expresa únicamente una limitación por el lado del ofrecimiento de crédito sino también una disminución en la petición de crédito.

2.1.2. Nacionales

Alegre, A. (2020) se plantea como objetivo de investigación Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” de Casma, 2020 aplicando un diseño de investigación no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. La principal conclusión a la que llegan es que las micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal, así mismo, financia su actividad a través de terceros, en el sistema no bancario formal (Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.), a una tasa de interés anual del 35%, a corto plazo, para financiarlo en su capital de trabajo.

Martínez, Y. (2020), en su investigación se plantea como objetivo general de investigación describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa “Consultoría y Proyectos de Arquitectura M & D S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2019. La investigación es no experimental, descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de

información se empleó las técnicas de la revisión bibliográfica, la entrevista a profundidad y análisis comparativo, y como instrumentos fichas bibliográficas. La investigación llega a la conclusión que la empresa realiza sus actividades económicas financiamiento propio y de terceros (entidades financieras no bancarias formales), el crédito obtenido de terceros es invertido como capital de trabajo y que los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú son: Financian sus actividades económicas con fondos propios y de terceros, así mismo el crédito obtenido lo invierten en capital de trabajo.

Vaner, A. (2018) se planteó como objetivo determinar los principales factores relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Servicio- rubro elaboración de construcción y restauración de pistas y veredas del Distrito de Chimbote, 2016 mediante una metodología cuantitativa- descriptiva. La principal conclusión a la que se llega es que el 60% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recurren al financiamiento formal, el 100% pagaron entre el 11% a 20% de tasa interés y el 50% invirtió en su capital de trabajo, y el otro 50% en la mejora de infraestructura, concluyendo que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento formal y aproximadamente la totalidad de ellas utilizan el financiamiento para su capital de trabajo e infraestructura.

2.1.3. Regionales

Castillo, U. (2018) desarrolló el tema de investigación “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Comerciales - Rubro Librerías En El Perú. Caso: Mype Evsan Piura – Sechura 2018.” La investigación es de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental, transeccional y descriptivo; aplicando la técnica de la revisión bibliográfica y documental, como instrumento de recolección de información un cuestionario pre estructurado aplicado en la librería EVSAN con preguntas relacionadas a los factores relevantes del financiamiento obtenido por la empresa. Entre los resultados encontrados destaca: Que tanto EVSAN como otras MYPES librerías antes de adquirir un financiamiento evalúan la tasa de interés, los plazos y ¿en qué va a invertir el préstamo? por temor a endeudarse, recurriendo a créditos con montos pequeños y a corto plazo, coincidiendo con la librería EVSAN, que ha logrado con los créditos financieros obtener una buena situación de liquidez y una alta generación de utilidades, siendo sujeta a nuevos créditos.

Chávez, M. (2015) se plantea como objetivo general de investigación describir los principales factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de chifles en la ciudad de Piura, año 2015. El diseño de la investigación fue no experimental, transeccional y descriptivo aplicando la técnica de la revisión bibliográfica y documental, y como instrumento de recolección de información la entrevista, la observación directa y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación. Entre las principales conclusiones a la que llega la investigación tenemos: El 100% de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de chifles en la ciudad de Piura, en estudio realizaron sus actividades con financiamientos de terceros, siendo el 40 % que recurrieron a las entidades bancarias, el 56% a entidades

no bancarias (Cajas Municipales) y 4% recurrió al sector informal para la obtención de financiamiento. El 64 % de las empresas encuestadas manifestaron que la tasa de interés que pagaron por el préstamo fue de 20% a 40% y el 36% no precisa no sabe, lo que demuestra que las tasas de interés que pagaron las empresas son muy altas, debido a los créditos en su mayoría corresponden a entidades no bancarias y sector informal. Por su parte, el 8 % de las empresas manifestaron que el destino del crédito obtenido fue para la compra de activos fijos, tales como vitrinas mostradoras, balanzas etc., el 48% para capital de trabajo, etc., el 32% para el mejoramiento de la infraestructura del local que permita dar un servicio de calidad a los clientes según sea el caso, y el 12% para otros fines como publicidad, y marketing, para publicitar su negocio.

Por su parte, Díaz, G. (2017), desarrolló su investigación con el objetivo de determinar los principales factores relevantes del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y de la Zapatería Alessandro, Piura, 2015. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica fue la encuesta - entrevista y como instrumento de recolección de información las fichas bibliográficas y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio.

El principal resultado encontrado es que Zapatería Alessandro, Piura 2015 adquiere su financiamiento a través de las cajas municipales ya que esta es más flexible al momento de adquirir un crédito. Finalmente se concluye que: las MYPES conforman uno de los pilares básicos de la economía nacional pero aún no han logrado alcanzar su máxima potencialidad debido a la falta del apoyo financiero.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Marco conceptual

2.2.1.1. Definición de Financiamiento.

Según Gitman (1996, citado por Zapata, C (2015) definen al financiamiento como:

“El conjunto de recursos financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con los factores relevantes de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.” (pp. 12)

Lo que da a entender esta definición es que los agentes, las personas, empresas dependen de la financiación para complementar los recursos propios, ya sean humanos o económicos, para iniciar una nueva actividad.

Por su parte, Castro, D. (2019) cita los aportes de Casanovas y Beltrán (2013, pp. 25) definen al financiamiento como “modalidades de mecanismos a los que accede una empresa para obtener recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general a un costo”. Cardozo, A. y Torres, J. (2018, pp. 19) por su parte complementa estos aportes afirmando que la financiación “proporciona el capital adecuado a la empresa, con el fin de que esta pueda disponer de estos recursos económicos para sus necesidades de inversión, en el momento justo”

2.2.1.2. Definición de Empresa.

Según la literatura consultada, las definiciones globales de empresa podemos abordarla desde las distintas aristas del conocimiento. Así pues, desde el punto de vista de las Ciencias Contables y administrativas, Alvear, A. (2015) cita a Benjamín y Fincowsky

(2003) define qué Empresa es “todo un grupo estructurado de personas reunidas para cumplir ciertas metas que no podrías cumplir individualmente” (pp. 5).

Ya centrándose en el punto de vista comercial, Kotler (1998, citado en Ahumada y Perusquia (2016) define qué Empresa es “una entidad que obtiene ciertas ventajas de mercadotecnia, producción, investigación y desarrollo” (pp. 529), esto es, que se establece en un espacio estratégico y satisface las necesidades de los clientes.

3.2.1.3. Definición de Micro y Pequeña Empresa.

Siguiendo los aportes de Álvarez (2009, citado por Martínez (2020), “la Micro y Pequeña Empresa es, una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”. Dicho esto, legalmente, la micro y pequeña empresa puede ser manejada por su propietario identificándose como una persona natural o constituirse como una persona jurídica, esta última alineándose a la forma societaria.

2.2.1.4. Definición de Sectores Económicos y Productivos.

Según el Instituto Peruano de Economía (2018) y la página oficial de Actividades Económicas (2017), los sectores económicos o productivos son las distintas ramas de la actividad económica que atienden el proceso en el que se desarrolla. Originalmente se han distinguido tres grandes sectores, pero con el boom del conocimiento se podrían hablar de hasta cuatro sectores.

- i. Sector primario.** Comprende actividades de extracción directa de los llamados “bienes de la naturaleza”. Se puede mencionar a la agricultura, ganadería, silvicultura, pesca, avicultura, entre otros.

- ii. **Sector secundario.** Comprende actividades artesanales y de la industria manufacturera. Su principal input son los bienes del sector primario. Se involucran los bienes de producción (materia prima artificial, herramientas, maquinaria, etc.), los bienes de consumo y la prestación de servicios a la comunidad.
- iii. **Sector terciario.** Este sector se dedica a ofrecer servicios a la sociedad, a personas y empresas. Están clasificados en este sector desde una pequeña bodega hasta las altas finanzas del estado.
- iv. **Sector cuaternario.** Es un sector reciente cuya concepción complementa a los tres sectores tradicionales mediante actividades relacionadas con el valor intangible de la información, desde la gestión hasta la distribución. Las actividades que abarca son la creación, uso, difusión y conocimiento de información.

2.2.1.5. Definición de Consultoría.

Según autores como la Asociación Peruana de Consultoría, PERUTOP Publications (2019), definen a la consultoría como “un servicio de asesoría especializada e independiente al que recurren las empresas en diferentes industrias con el fin de encontrar soluciones a uno o más de sus problemas de negocio o necesidades empresariales, que se sustenta en la innovación, la experiencia, el conocimiento, las habilidades de los profesionales, los métodos y las herramientas.” Dando a entender que su utilidad nace en ayudar a los clientes a alcanzar objetivos, primero comprendiendo de sus necesidades y segundo, proporcionando soluciones prácticas, efectivas y de trabajo colaborativo.

2.2.2. Marco teórico

El principal desarrollo de la presente sección es brindar un enfoque histórico de los principales pensamientos en la historia del financiamiento, resumido en la Tabla 1.

Desde los aportes clásicos de Smith, Ricardo y Schumpeter se hablaba de un registro monetario de las operaciones de una empresa y que gestionen esos tesoros mediante un mercado de capitales. Estos conceptos se popularizaron después del siglo XX mediante la incorporación de la planificación y control por un análisis de inversiones, financiamiento ya a largo plazo y análisis de títulos y valores.

Con los aportes de autores como Modigliani y Miller principalmente, entre 1961 y 1973, se modernizó el uso del financiamiento y este pasó a ser parte de la decisión de inversión, en la decisión empresarial y con ello en las tomas de decisiones financieros. El fortalecimiento de estos aportes teóricos fue con ya técnicas cuantitativas expuestas por Schwartz, Litzenberger entre 1973 y 1990 y el financiamiento fue uno de los impulsores del crecimiento en un periodo de recesión e inflación; sin embargo, nace el término gestión del riesgo dado que se evidenciaba su alta volatilidad en el sistema. Sin embargo, esto no fue motivo de estancamiento del desarrollo del financiamiento, tanto así que se logró acuñar el término Gestión de Crédito y, con políticas de corto y largo plazo, se puede hablar de una Globalización Financiera.

Tabla 1. Historia del Financiamiento

Corriente	Periodo	Enfoque	Referencias
Clásica	Finales siglo XV- Finales siglo XIX	Registro monetario de las operaciones de la empresa y gestión de la tesorería. Estudio descriptivo de instituciones,	Smith, A.; Ricardo, D. Schumpeter, J.

		<p>instrumentos y procedimientos existentes en el mercado de capitales.</p> <p>Las finanzas se consideran parte de la economía</p>	
Tradicional	<p>1901-1920</p> <p>Concentración industrial</p> <p>1921-1939</p> <p>Innovación tecnológica y nuevas empresas</p> <p>1940-primeros 50</p> <p>Economía de guerra</p>	<p>Análisis externo del financiamiento.</p> <p>Combinación y fusión de empresas.</p> <p>Análisis de títulos y valores.</p> <p>Análisis de la liquidez y de la solvencia empresarial. Financiamiento externo a largo plazo (recursos ajenos).</p> <p>Garantías para recursos ajenos (prestamistas). Análisis de inversiones (presupuesto de capital). Planificación y control.</p>	<p>Dewing, A.; Gerstenberg, Ch.</p> <p>Fischer, I.; Williams, J.</p> <p>Keynes, J.</p> <p>Schneider, E.</p>
Moderno	<p>Primeros 50 –</p> <p>1960 Expansión Económica (Fase I)</p> <p>1961-1973</p> <p>Expansión Económica (Fase II)</p>	<p>Interrelación decisiones de inversión y financiamiento.</p> <p>Cambio tecnológico y diversificación empresarial. Nuevos sistemas en la toma de decisiones financieras</p>	<p>Friederick, A.; Vera, L.</p> <p>Dean, J.; Arrow, K</p> <p>Modigliani, F. ; Miller, M.; Merton , R.; Fisher, I.;</p> <p>Roll, R. ; Hirsleifer , J.;</p> <p>Solomon , E. ; Markowitz, H.</p>

Contractual	1973-1980 Crisis de la Energía	Fundamentos microeconómicos y utilización de técnicas cuantitativas. Relaciones con el entorno económico: inflación y recesión.	Ross, S.; Black F.; Scholes M.; Myers, S. ; Lucas; Rubinstein, M.; Schwartz, E.; Litzenberger, R.; Kauffman, A.; Aluja, G. ; Smith, Ruback, R.;
	Década de los 80	Creación de nuevos productos y mercados financieros. Gestión del riesgo financiero derivado de la volatilidad de los mercados.	Gibbons, M.; Banz, R.; Shiller, R. ; Hansen, C.; Keim,D.
	Década de los 90	Dificultades financieras y riesgos financieros elevados.	Mirrless J.; Vickrey W. ; Altman E.; Singleton, K. Fama, E. y French, K.; Bradley, M.; Stiglitz, J.
Contemporáneo	Globalización Financiera	Finanzas corporativas. Financiación a corto plazo. Gestión del crédito.	Brealey, R., Myers, S., Marcus, A.

Fuente: Adaptado de Erazo, M. (2019, fuente original Van Horne (1990))

Elaboración propia

A continuación, se presentan las principales teorías del tema a desarrollar basándose en el financiamiento formal y la empresa.

Para el Instituto Peruano de Economía (IPE), el sistema financiero concentra los recursos de millones de ahorristas que tienen excedentes de liquidez y los canaliza hacia prestatarios que desean emprender negocios y hacer empresa pero que no cuentan con los recursos suficientes para realizarlos. El markup del financiamiento eficiente es que se

pueden realizar operaciones financieras que, para los agentes individuales, les sería imposible o muy costoso llevar a cabo individualmente.

2.2.2.1. Teoría del Financiamiento.

El Sistema Financiero es el conjunto de mercados donde se transa dinero y activos financieros (acciones, bonos, etc.). En éste se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes), según el Instituto Peruano de Economía (2019) En otras palabras, el Sistema Financiero es el mercado en el cual el bien que se comercializa es el dinero.

El Sistema Financiero o mercado de dinero está compuesto, a su vez, por dos mercados: **el mercado financiero y el mercado de capitales**. Lo que realmente diferencia a estos mercados, es la forma como se canalizan los recursos entre los que tienen excedentes (ofertantes) y los que los necesitan (demandantes); es decir, los individuos se enfrentan a problemas generados por la falta de información y los altos costos de transacción que existen al momento de invertir, lo cual afecta al financiamiento de los proyectos. Las instituciones del sistema financiero surgen para cubrir la necesidad que tienen los individuos de reducir dichos costos, ya que, las personas no tienen el tiempo, la capacidad ni los mecanismos adecuados para hacerlo individualmente.

2.2.2.1.1. La información asimétrica.

Este es, según autores como Bebzuk (2000), Martínez y Hernández (2007), ambos citados en Cano (2017), la información asimétrica está presente en el financiamiento y surge cuando el prestamista, al momento de prestar sus recursos al prestatario, no cuenta con información relevante que le indique si este utilizará los recursos en la forma acordada lo que constituye un riesgo para el acreedor. Para intentar mitigar este problema opta por

estrategias como endurecer sus políticas de crédito o aumenta la tasa de interés y, en casos extremos, puede llegar a racionar el crédito o llegar a utilizar la garantía o aval.

Un instrumento adicional que explica Freixas y Rochet (2008, citado en Cano (2017) es el historial de crédito del prestatario. Si el historial muestra que el solicitante ha cumplido satisfactoriamente con sus compromisos, es muy probable que sea sujeto de crédito. Por el contrario, si el prestatario tiene una historia crediticia cuestionable, lo más probable es que los acreedores no le proporcionen crédito, o bien, si deciden otorgarle financiamiento lo harán a una tasa muy elevada.

2.2.2.1.2. Costos de Transacción e Información.

Los costos de transacción, siguiendo los aportes de Echevarría, V. (2017) están ligados a la comunicación entre las partes y a la transferencia del dinero, los mismos que incluyen los costos de analizar, administrar y evaluar un proyecto. Por su parte, los costos de información abarcan la indagación sobre el proyecto y sobre quien lo lleva a cabo, así como el monitoreo durante la vigencia del contrato.

2.2.2.1.3. Fuentes del Financiamiento.

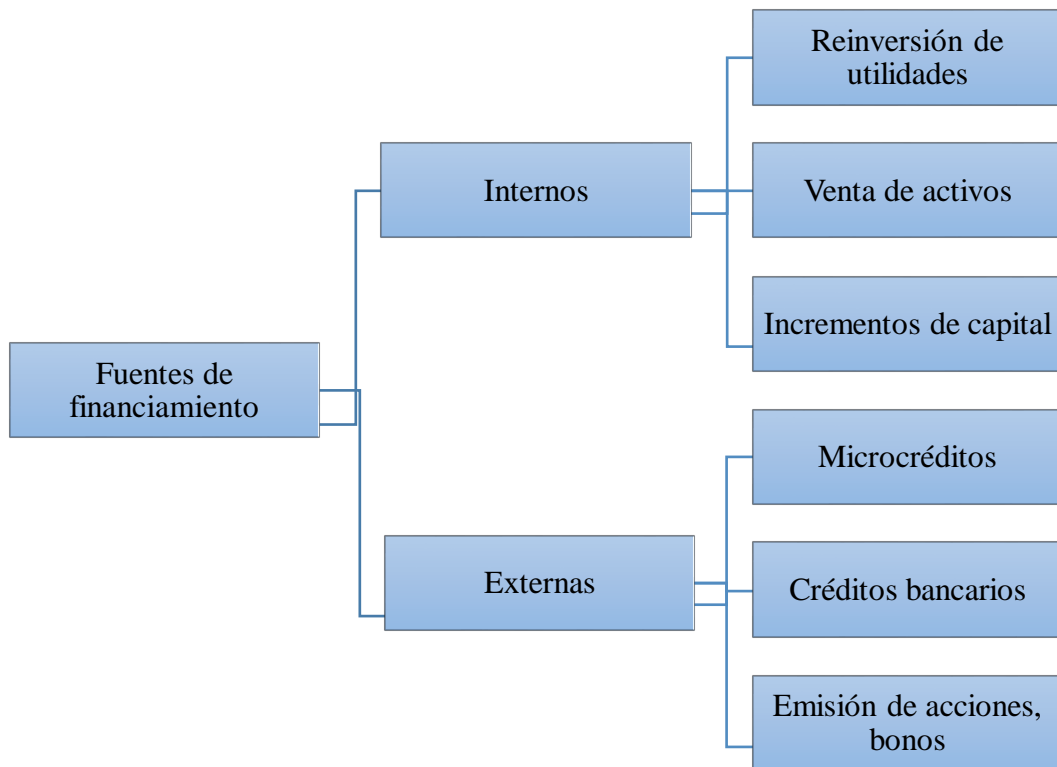
Siguiendo a los aportes Aguilar y Cano (2017), para la MYPE, la obtención de financiamiento se puede dividir en dos fuentes:

2.2.2.1.4. Tipos de Financiamiento.

Las fuentes de financiamiento comparten similitud con las fuentes de financiamiento, mismos que se resumen a continuación, adaptado de Arias y Carrillo (2016)

a. Financiamiento interno.

Según Aguilar y Cano (2017), Torres, Guerrero y Paradas (2017), el financiamiento interno son aquellas fuentes internas como aquellas generadas producto de operaciones propias de la empresa, dentro de que se encuentran, como se ve en el Gráfico 1 en reinversión de utilidades, venta de activos, incrementos del capital.



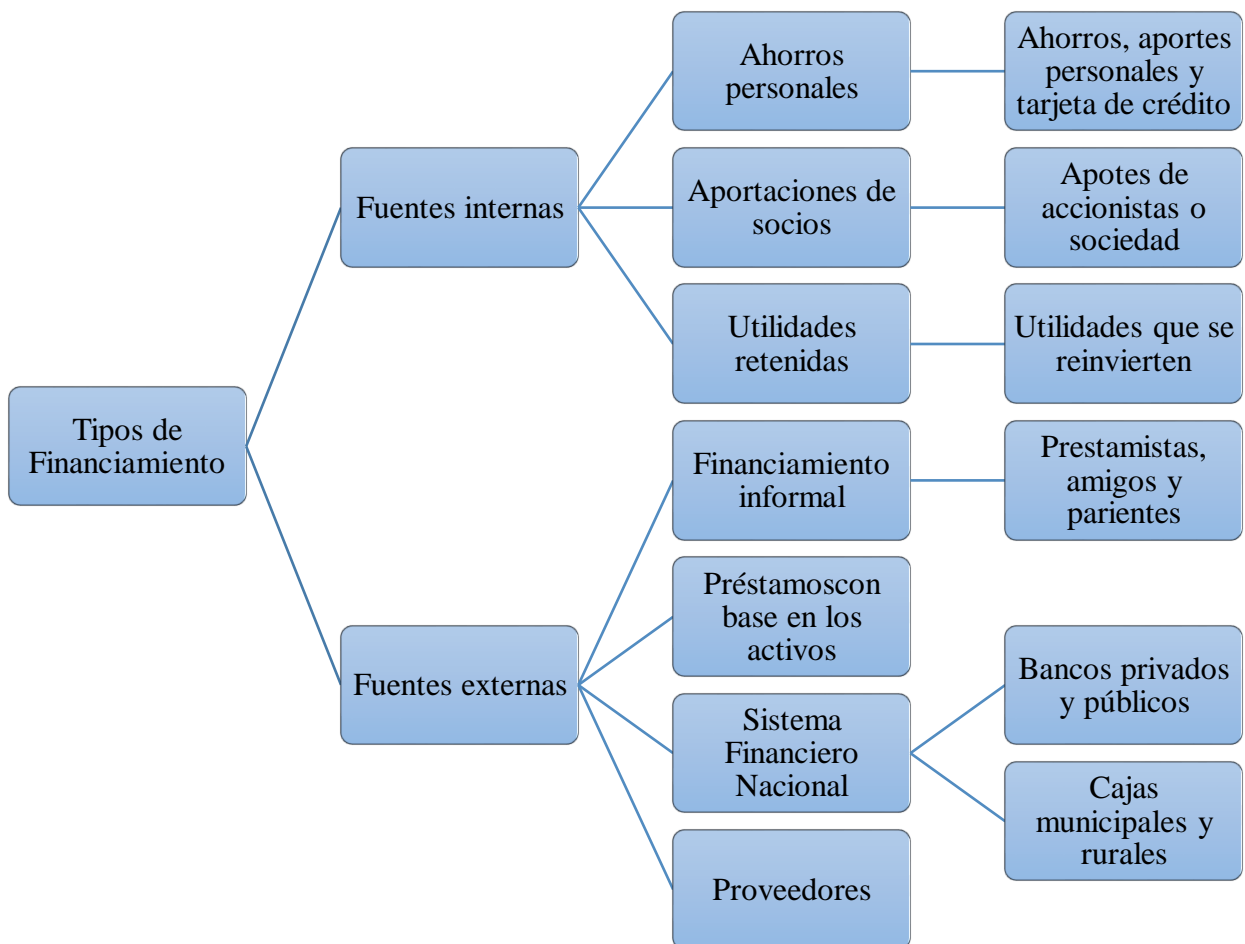
Grafica 1. Fuentes de Financiamiento

Fuente: Adaptado de Cano (2017)

Elaboración propia.

b. Financiamiento externo.

La misma fuente consultada, de Aguilar y Cano (2017), Torres, Guerrero y Paradas (2017), el financiamiento externo se refiere cuando, para la empresa, trabajar con recursos propios resulta insuficiente; es decir, cuando los fondos generados por ingresos, más aportes de los accionistas y propietarios no alcanzan para asumir los deberes para mantener el flujo normal de la empresa, por lo que la empresa se ve en la obligación de recurrir a terceros como las entidades financieras.



Grafica 2. Tipos de financiamiento

Fuente: Adaptado de Arias y Carrillo (2016)

Elaboración propia.

2.2.2.1.5. Costos del Financiamiento

El principal determinante y finalmente el costo de cualquier tipo de préstamo es la tasa de interés, mismo que se habla a continuación.

a. Tasa de interés

Para Gitman y Chad (2012, citado por López y Gonzáles (2015) la tasa de interés o el rendimiento requerido representa el costo del dinero. Es la compensación que espera un proveedor de fondos y la cantidad que debe pagar un demandante de fondos.

Tasa de interés real. Tasa que crea un equilibrio entre la oferta de ahorros y la demanda de fondos de inversión en un mundo perfecto, sin inflación, donde los proveedores y los demandantes de fondos no tienen preferencias de liquidez y no existe riesgo alguno.

Tasa de interés nominal. La tasa de interés nominal es la tasa de interés que realmente cobra el proveedor de fondos y paga el demandante de fondos. La tasa de interés nominal difiere de la tasa de interés real, k^* , como consecuencia de dos factores: la inflación y el riesgo. Cuando la gente ahorra dinero y lo invierte, está sacrificando el consumo de hoy (es decir, gasta menos de lo que podría) a cambio de estar en condiciones de consumir más en el futuro.

2.2.2.1.6. Tipos de Créditos

El apoyo financiero directo o indirecto que las instituciones financieras pueden entregar a las personas naturales o empresas está normado por la SBS y se clasifica de la manera siguiente, como lo menciona Lira (2009, citado por Camacho (2018, pp. 6):

Créditos comerciales: Destinados a financiar producción y comercialización de bienes y servicios para montos mayores a US\$ 30,000 o su equivalente en moneda nacional. Se consideran dentro de esta definición a los créditos otorgados a empresas a través de tarjetas de crédito y operaciones de arrendamiento financiero.

Créditos a la micro empresa (MES): Bajo este rubro se encuentran los créditos otorgados a personas o empresas que reúnan los factores relevantes siguientes:

Montos en activos, sin considerar inmuebles, menores o iguales a US\$ 20,000 o su equivalente en moneda nacional.

Deudas en todo el sistema financiero no mayores a US\$ 30,000 o su equivalente en moneda nacional.

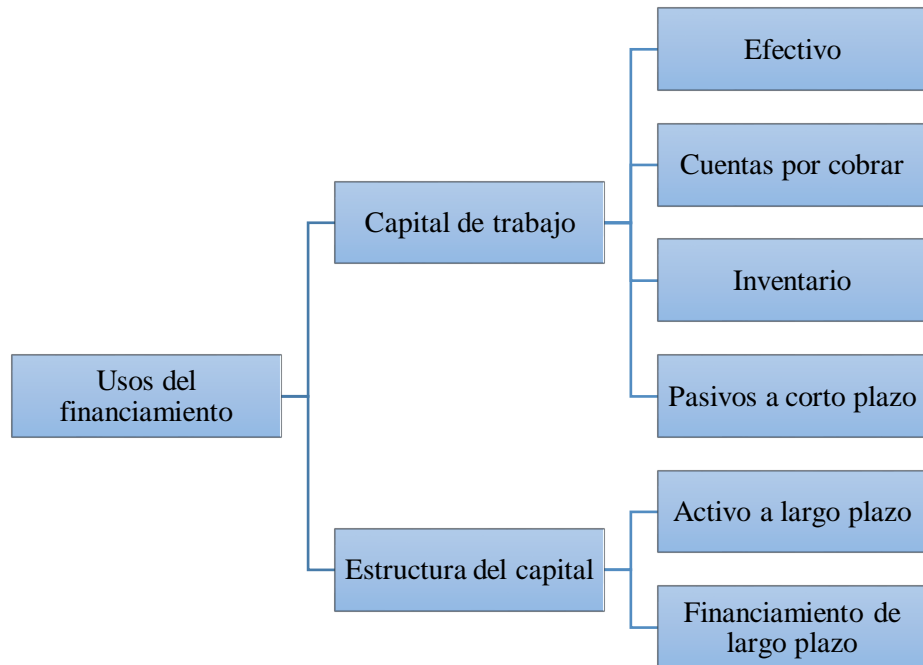
Créditos de consumo: Representan apoyo financiero otorgado a personas naturales a fin de atender necesidades en bienes y servicios no relacionados con una actividad empresarial. Se clasifican por el destino, siendo estos “crédito de libre disponibilidad”, “crédito automotriz” y “tarjetas de crédito”.

Créditos hipotecarios para viviendas: Créditos destinados a personas naturales para comprar, construir, refaccionar, ampliar, mejorar y subdividir viviendas propias.

El crédito financiero o no comercial abarca los aplazamientos de pago que se conceden entre sí las empresas fuera de lo que es su objeto comercial. Se trata, fundamentalmente, de deudas contraídas con acreedores o financiación concedida a deudores diversos. El crédito financiero tiene lugar entre grupos reducidos de empresas, sobre todo entre compañías que forman parte de un mismo grupo económico-financiero.

2.2.2.1.7. Usos del Financiamiento

El gráfico 3 explica el uso del financiamiento de forma sintética.



Grafica 3. Usos del Financiamiento

Fuente: Adaptado de Alegre (2020)

Elaboración propia.

2.2.2.1.8. Sistema Financiero

Este capítulo es obtenido desde la fuente oficial SBS y de la Universidad Interamericana para el Desarrollo (2018). Para esta entidad, un mercado financiero es un espacio, el cual puede ser físico o virtual, donde se reúnen vendedores y compradores para realizar algún tipo de transacción. Los mercados financieros son exactamente eso, y los bienes que se intercambian son activos financieros. La importancia que tienen los mercados financieros es que ponen en contacto a las empresas que requieren financiamiento para crecer o

ampliar su operación con empresas o personas que tienen un excedente de dinero y que están buscando una inversión que les proporcione rendimientos atractivos.

a. Sistema No Bancario

Entre los tipos de entidades financieras en Perú, según la Universidad Interamericana para el Desarrollo (2018) permanecen esas que son independientes del sistema bancario. Aun cuando por igual captan recursos del público, la utilización que le otorgan al mismo cambia según sus propios fines. Estas entidades son:

Cajas municipales de ahorro y crédito. Su finalidad es hacer operaciones de financiamiento, con preferencia a las pequeñas y microempresas.

Caja municipal de crédito exitosa. Su objeto es brindar servicios bancarios a los Tipos Provinciales y Tipos Distritales, así como a sus organizaciones municipales.

Cajas rurales. Su meta es otorgar financiamiento predilecto a empresarios de la pequeña y microempresa del sector beneficioso rural.

Entidad de desarrollo a la pequeña y micro compañía (EDPYME). Su fin es otorgar financiamiento favorito a los empresarios de la pequeña y microempresa.

Empresas especializadas. Su objetivo es actuar como mánager de transferencia y registros de las operaciones o transacciones del entorno comercial y financiero. Integran las organizaciones afianzadoras y de garantías, factoring y servicios fiduciarios.

Empresas de arrendamiento financiero. Su finalidad es la compra de bienes muebles e inmuebles para arrendarlos a terceros.

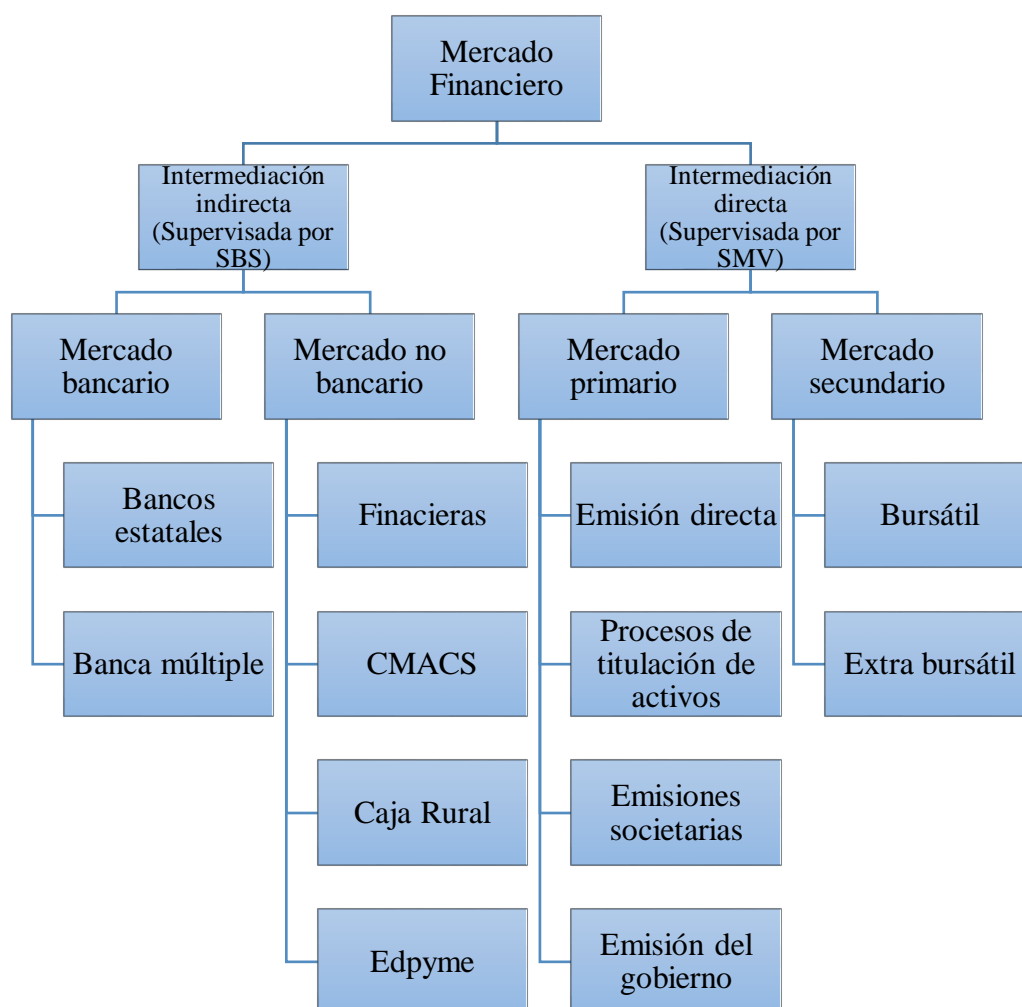
Empresas financieras. Poseen como objeto la colocación en emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.

Empresas de seguro. Su objetivo es brindar protección contra los peligros para personas y organizaciones.

b. Sistema Financiero Peruano

Citando a Apaza, E., Carpio, N. y Aparicio, G. (2017), el sistema financiero nos ofrece servicios que son de carácter primordial en una economía moderna. El empleo de un medio de intercambio estable aceptado reduce los costos de las transacciones, facilita el comercio y por lo tanto la especialización en la producción. Los activos financieros con rendimiento atractivo, liquidez y factores relevantes de riesgo atractivos estimulan el ahorro en forma financiera. Al evaluar las opciones de inversión y supervisar las actividades de los prestatarios, los intermediarios financieros aumentan la eficiencia del uso de los recursos. El acceso a una variedad de instrumentos financieros permite a los agentes económicos mancomunar el riesgo de los precios y del comercio.

El mercado financiero peruano desde el punto de vista de la intermediación está compuesto por el mercado de intermediación directa e indirecta. El mercado de intermediación directa está compuesto por la SBS que regula al mercado bancario y no bancario. Por otro lado, el mercado de intermediación indirecta está compuesta por la SMV que regula y supervisa al mercado primario y secundario.



Grafica 4. Composición del Sistema Financiero Peruano

Fuente: Adaptado de SBS y de Apaza, E., Carpio, N. y Aparicio, G. (2017)

Elaboración propia

2.2.2.2. Breve reseña de la empresa

Castro ingenieros E.I.R.L. es una empresa individual de responsabilidad limitada, cuya actividad principal es de consultoría técnica en el subsector hidrocarburos a nivel nacional. El 17 de junio de 1997, se iniciaron los trámites de constitución de la empresa en la notaría Rómulo Cevalco Caycho de la ciudad de Piura, para luego ser elevado a Escritura Pública. El término de duración de la empresa es indefinido. El domicilio de la empresa es

Prolongación Avenida G-119, distrito de Pariñas, provincia de Talara y departamento de Piura. El Gerente Titular de la empresa es el Ingeniero Rigoberto Castro Ignacio.

El objeto de la empresa, de acuerdo a la escritura pública, es dedicarse a las siguientes actividades:

Proyectos, construcción y servicio de obras civiles: viviendas uni/multifamiliares, obras de alcantarillado, agua y desagüe, tanques de almacenamiento de agua, etc.

Mantenimiento, reparación y construcción de estructuras metálicas en general.

Mantenimiento y reparación de pintura y otros revestimientos industriales.

Servicios generales: Mantenimiento y reparación de muebles metálicos y de madera para oficina y el hogar; carpintería de madera, gasfitería, electricidad domiciliaria, acabado y pintado de viviendas y oficinas, edificios, planchado y pintado general de flota automotriz; otros.

Prestación de servicios técnicos y apoyo de Ingeniería: Supervisión y/o montaje de equipos electromecánicos; dibujo de planos con AutoCAD para proyectos de ingeniería y arquitectura.

Servicios diversos para la industria petrolera, pesquera, minera. Inspección, limpieza, mantenimiento y reparación de uso en la industria.

Compra y venta, importación y exportación en general.

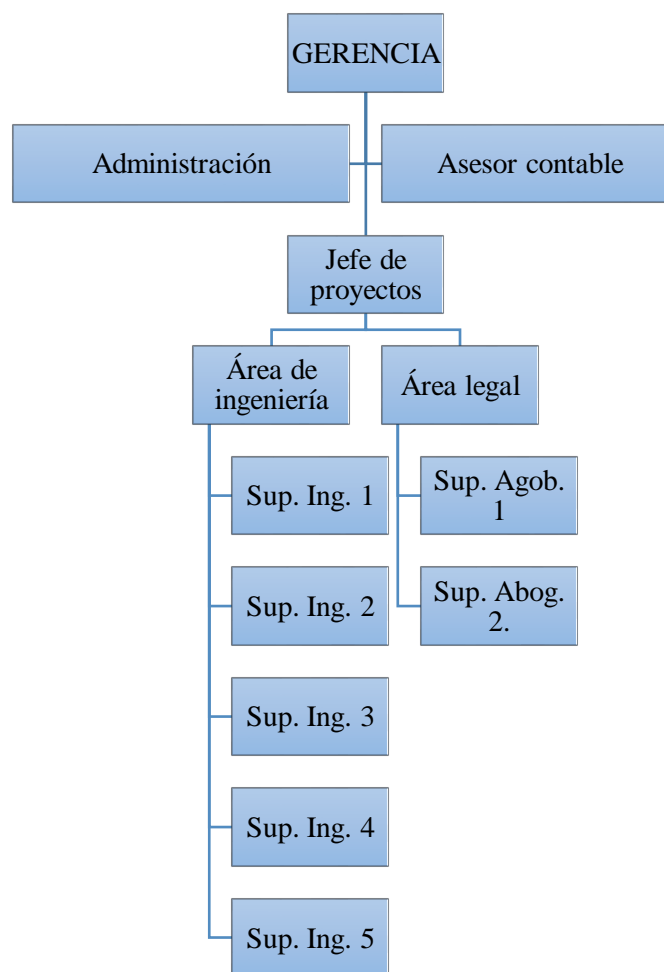
Servicios profesionales, técnicos y de asesoramiento varios. Consultoría y exposición de asuntos técnicos, administrativos, finanzas.

Desde la constitución de la empresa en junio del año 1997 hasta el 12 de noviembre del año 2018, la empresa fue suspendida totalmente de sus actividades proyectadas.

El 05 de noviembre de 2018, se expidió el segundo testimonio de constitución de la empresa en la notaría Rómulo Cevalco Caycho de la ciudad de Piura.

Desde el 18 de octubre de 2019 hasta la actualidad, la empresa con sus consorciados las empresas Gas Oil Inspection S.A.C. y OPC Consultores S.A.C., se tiene un contrato anual, renovable, con el cliente OSINERGMIN, el cual comprende actividades de asesoría y consultoría técnica en el sub sector de hidrocarburos.

El organigrama de la empresa es como sigue:



Grafica 5. Organigrama de Castro EIRL

Fuente: Castro Ingeniería EIRL

Elaboración propia

2.2.3. Marco Legal

2.2.3.1. Ley de Promoción de Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del acceso al empleo decente – MYPE.

Reportado por La Cámara (2020). La Ley **Régimen Laboral Especial para las MYPES**, actualmente regulado por el **Texto Único Ordenado** de la Ley MYPE, DS 013-2013-PRODUCE, las define como la unidad económica formada por una persona jurídica o natural, que tiene por fin el desarrollo de actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Se excluye del régimen MYPE ni pueden acceder a sus beneficios, aquellas empresas que conforman un grupo económico que no reúna los requisitos preestablecidos, tenga vínculo económico con otras empresas o grupos económicos, presenten falsa información o dividan sus unidades empresariales, bajo sanción de multa e inhabilitación para contratar con el Estado.

Igualmente, se encuentran excluidas del régimen MYPE, las unidades económicas que se dediquen al rubro de bares, discotecas, juegos de azar y afines.

2.2.2.1.3. Creación de nuevas MYPES.

La Ley MYPE plantea limitantes para evitar la división de grandes o medianas empresas o que estas despidan a sus trabajadores para luego contratarlos bajo la regulación especial de la micro y pequeña empresa, con derechos laborales mínimos.

No obstante, para dinamizar el empleo productivo, la Cámara de Comercio de Lima (CCL) sugirió la modificación del art. 4° del DS N° 008-2008-TR, con la finalidad de permitir que las personas naturales y jurídicas creen nuevas empresas MYPE en otras

regiones, con giro distinto y trabajadores nuevos, totalmente diferentes a los registrados en la planilla del mismo titular.

2.2.2.1.4. Beneficios laborales en común

Los beneficios laborales especiales de los trabajadores de las MYPEs, son los contemplados en el TUO de la Ley MYPEs (DS 013-2013-PRODUCE), en tanto la empresa esté inscrita en el Registro de Micro y Pequeña Empresa (REMYPE); pues, hay otros derechos laborales comunes que se aplican a todas las empresas privadas, sean del régimen general o de las MYPE. Estos beneficios comunes son:

Pago mínima. - Los trabajadores del régimen común y de las MYPE tiene derecho a un pago mínimo (actualmente en S/930), salvo que al trabajador se le contrate por menos de 4 horas diarias. En este caso, la remuneración mínima puede ser proporcional.

Horario y horas extras. – la jornada laboral de los trabajadores MYPE es de 8 horas diarias o 48 semanales, salvo que la empresa haya establecido una jornada menor, que también se aplica a los trabajadores del régimen laboral común.

En el caso de trabajadores MYPE que realizan labores en jornada nocturna y perciben la RM de S/ 930, no tienen derecho a la sobretasa del 35% que corresponde a los trabajadores del régimen laboral común.

Descanso semanal. - El descanso semanal y los feriados son pagados por igual tanto a los trabajadores MYPE como a los del régimen laboral común.

Contratos de trabajo. - La Ley MYPE no contiene regulación sobre contratos de trabajo para los trabajadores de la MYPE, en este caso se aplica lo dispuesto en la Ley de Productividad y Competitividad Laboral (DS 003-97-TR), que rige para todos los trabajadores.

Lo que significa que pueden ser contratados de modo indefinido, a plazo fijo según las modalidades establecidas, e inclusive por un tiempo menor a cuatro horas día.

III. HIPÓTESIS

En la presente investigación no se planteará hipótesis de relación causa- efecto porque la investigación será descriptiva, bibliográfico documental y de caso.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación.

La investigación fue de diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

No experimental porque la investigación se delimitó solo a describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin manipular nada, es decir la información se tomó tal como estuvo en la realidad y lo manifestaba los responsables de la institución del caso de estudio.

Descriptivo, porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de los factores del financiamiento de las micro y pequeñas empresas correspondiente.

Bibliográfico, se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

Documental, porque la investigación también utilizó documentos oficiales pertinentes.

Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió una sola empresa (institución) para hacer la investigación de campo.

4.2. Población y muestra.

El universo fueron todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

La muestra fue la empresa “Castro Ingenieros EIRL” de Pariñas, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3. Definición y operacionalización de variables

La operacionalización en base a los antecedentes se basa en el cumplimiento y contraste de los lineamientos de la investigación. Así:

Tabla 2. Operacionalización de Variables según lineamientos de la evidencia

Variable	Definición	Lineamientos según la evidencia empírica							
		Antecedentes		L1	L2	L3	L4	L5	L6
FINANCIAMIENTO	“El conjunto de recursos financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con los factores relevantes de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios”	Internacionales	Arostegui (2017) Torres, Guerrero y Paradas (2017) Illanes (2017)						
		Nacionales	Alegre (2020)						
			Martínez (2020) Vaner (2018)						
		Regionales	Castillo (2018) Chávez (2015) Díaz (2017)						

Gitman (1996, citado por López y Gonzáles (2015)									
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Fuente: Adaptado de Alegre (2020)

Elaboración propia

Donde:

L1: Título del antecedente. El título tuvo que tener: la variable(s), las unidades de análisis, orientado a una empresa de similar composición.

L2: Objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debió tener algún objetivo parecido.

L3: Metodología del antecedente: En el antecedente se debió describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debió considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

L4: Resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debió considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio L2.

L5: Establece la coherencia lógica que debió haber entre el objetivo pertinente (L2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (L4).

L6: Simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, debieron cumplirse simultáneamente

En base al desarrollo individual y encuesta

La operacionalización en base a la investigación particular de la empresa en cuestión es:

Tabla 3. Operacionalización de variables según lineamientos del cuestionario

Variable	Definición	Operacionalización	Rpta.
-----------------	-------------------	---------------------------	--------------

		Dimensiones	Subdimensiones	Preguntas	
FINANCIAMIENTO	<p>“El conjunto de recursos financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con los factores relevantes de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios”</p> <p>Gitman (1996, citado por López y</p>	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Han aportado a la empresa con dinero suyo propiamente o de accionistas?	
			Externo	¿Han aportado a la empresa con recursos de terceros?	
		Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?	
				¿Utilizó algún tipo de garantía?	
			Sistema no Bancario formal	¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?	
				¿Utilizó algún tipo de garantía?	
			Sistema informal	¿El crédito solicitado fue del sistema informal?	
				¿Utilizó algún tipo de garantía?	

	González (2015))	Costo del financiamiento	Tasa de interés	¿Cuánto es la tasa de interés más barata que pagó?	
				¿Le pareció una tasa de interés justa?	
				¿Cuánto es la tasa de interés más cara que pagó?	
				¿Le pareció una tasa de interés justa?	
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	¿Tuvo algún crédito otorgado como máximo a 12 meses?	
			Largo Plazo	¿Tuvo algún crédito otorgado como mínimo a 13 meses?	
		Facilidades del financiamiento	Sistema bancario	¿Le pareció suficiente el monto accedido?	
			Sistema no bancario formal	¿Cree que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?	

			Sistema informal	¿Le pareció justo lo pactado con su prestamista?		
		Uso del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?		
			Activo fijo	¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?		
			Otros		¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas de impuestos?	
					¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas del personal?	

Fuente: Adaptado de Alegre (2020)

Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Para el recojo de la información se realizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica-documental, entrevista a profundidad y análisis comparativo.

Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Ellos resumidos en las Tablas N° 2 y 3.

4.5. Plan de análisis.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas; estos resultados fueron registrados en una tabla como la Tabla N° 2. Para hacer el análisis de resultados el investigador agrupo los resultados parecidos de los antecedentes nacionales y regionales con la presente investigación; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados de los antecedentes fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; estos resultados fueron especificados en la Tabla N° 3. Para hacer el análisis de resultados, el investigador observo la Tabla N° 3 y comparo estos resultados con los resultados de los antecedentes regionales, nacionales e internacionales; finalmente, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento las Tablas N° 2 y Tablas N° 3 de la investigación.

4.6. Matriz de consistencia

Tabla 4. Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
---------------	-----------------------------------	-----------------------------	------------------------------	-----------------	--------------------

<p>Propuestas de mejora Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas En El Perú: Caso Empresa “Castro Ingenieros EIRL”– Pariñas, Talara, Piura, 2021.</p>	<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú y de la empresa “CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021?</p>	<p>Describir los factores relevantes del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú y de la Empresa “CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021</p>	<p>1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro pequeñas empresas del sector Servicios del Perú, 2021. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa “CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021 3. Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro pequeñas empresas del sector Servicios del Perú y de la empresa “CASTRO</p>	<p>FINANCIAMIENTO</p>	<p>Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Técnica: Revisión bibliográfica. Instrumento: Cuestionario</p>
--	--	--	--	-----------------------	--

			INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021		
--	--	--	---	--	--

Elaboración propia

V. RESULTADOS

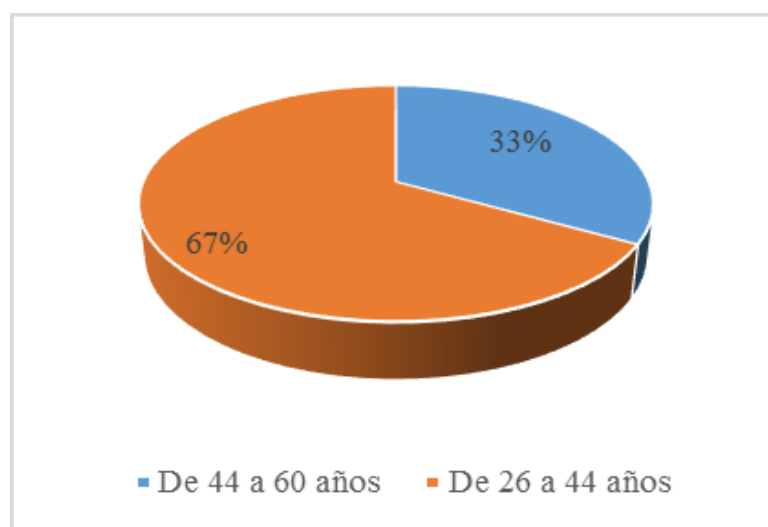
5.1. Resultados

5.1.1. Factores Relevantes de los encuestados.

Los resultados de la presente investigación se basan al cumplimiento de los objetivos de la misma; sin embargo, previo a presentar los resultados comparativos, se hizo un análisis de los factores relevantes en la encuesta basándose en los datos de control, esto sobre tres encuestas a los agentes de mayor rango en la estructura organizacional de Castro Ingenieros EIRL: Gerente, Administrador y Asesor contable, tal y como lo muestra el gráfico 8.

El gráfico N° 6 muestra la edad de los encuestados. Existe una persona que tiene una edad mayor a los 44 años (33% de la muestra) y es el gerente general. Por su parte, tanto el Administrador como Asesor contable son de una edad menor al Gerente.

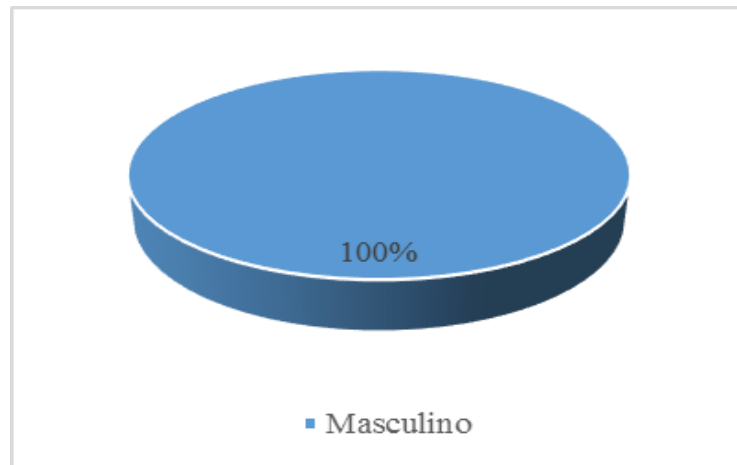
El gráfico N° 7 muestra el sexo de los encuestados. Lo que refleja la encuesta es que todos los que manejan la organización son de sexo masculino.



Grafica 6. Edad del encuestado

Fuente: Encuesta realizada.

Elaboración propia.

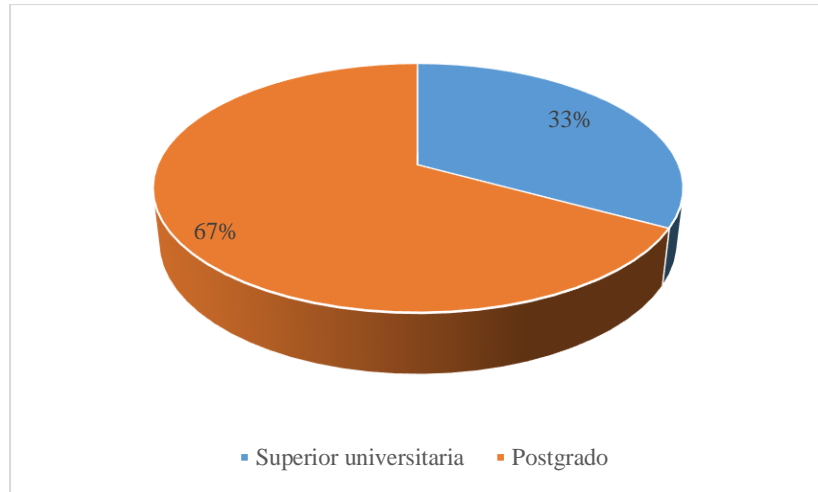


Grafica 7. Sexo del encuestado

Fuente: Encuesta realizada.

Elaboración propia.

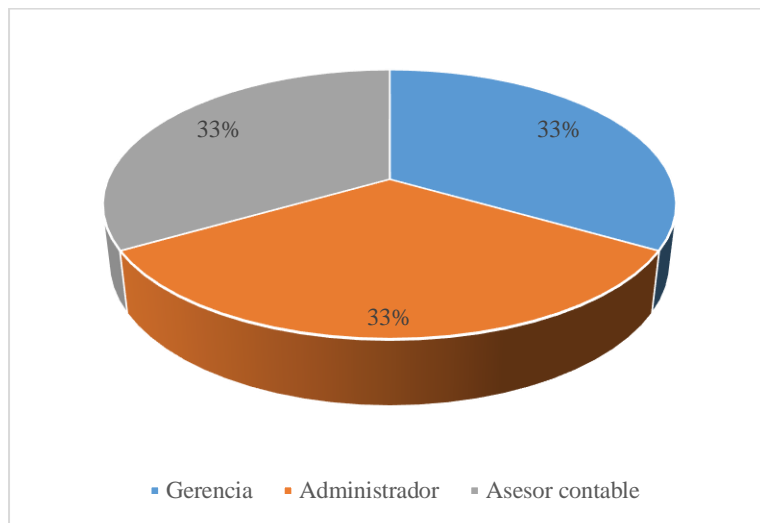
En cuanto al grado académico se evidencia que todos los que manejan la organización tienen al menos educación superior universitaria. Específicamente, el Administrador y Gerente tienen estudios de postgrado, representando el 67% del total. El Asesor contable tiene estudios universitarios



Grafica 8. Nivel académico del encuestado

Fuente: Encuesta realizada.

Elaboración propia.



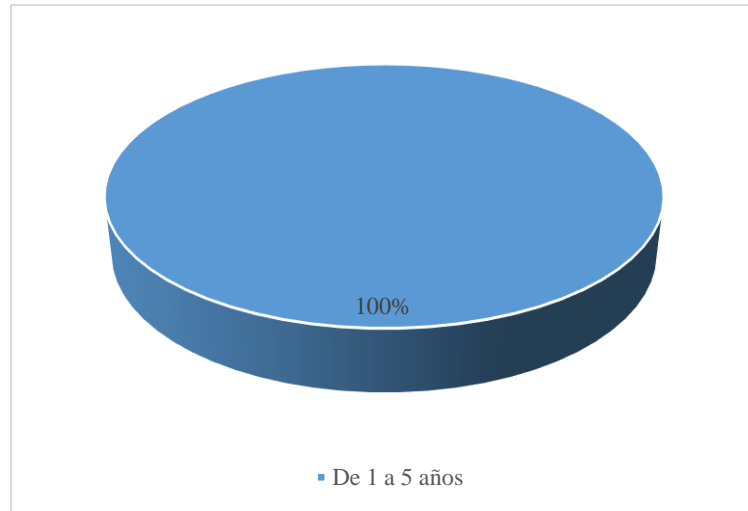
Grafica 9. Puesto en la empresa del encuestado

Fuente: Encuesta realizada.

Elaboración propia.

Finalmente, la empresa Castro Ingenieros EIRL es una empresa relativamente joven, sus actividades se retomaron recién en noviembre del 2018, horizonte de tiempo que se toma

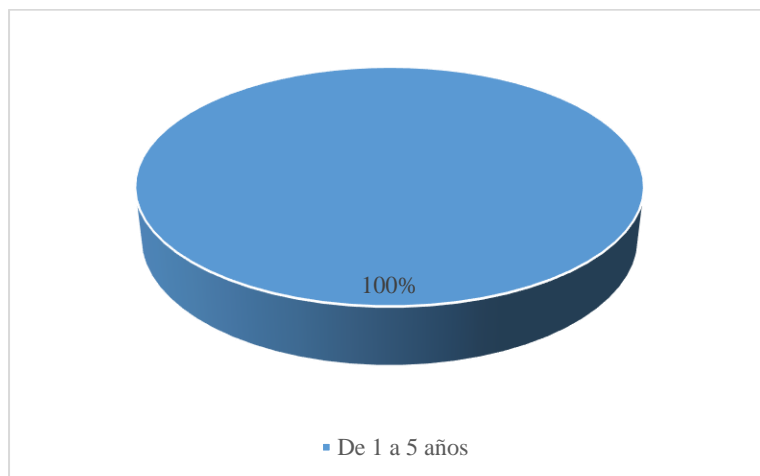
como referencia para este estudio, se evidencia que los tres involucrados tienen como tiempo en la empresa y sus puestos más de 1 año, pero menos de 5 años. (Gráfico N° 10 y N° 11)



Gráfica 10. Años en la empresa del encuestado

Fuente: Encuesta realizada.

Elaboración propia.



Gráfica 11. Años en el encargo de los encuestados

Fuente: Encuesta realizada.

Elaboración propia.

5.1.2. Resultados respecto a los objetivos:

5.1.2.1. Objetivo específico N° 1:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú, 2021.

Tabla 5. Resultados del objetivo específico 1

Autor (es)	Resultados
Alegre, A. (2020)	Las micro y pequeñas empresas en general y Bloque Contratistas SAC en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal, así mismo, financia su actividad a través de terceros, en el sistema no bancario formal (Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.), a una tasa de interés anual del 35%, a corto plazo, para financiarlo en su capital de trabajo.
Martínez, Y. (2020)	Consultoría y Proyectos de Arquitectura M & D SAC realiza sus actividades económicas financiamiento propio y de terceros (entidades financieras no bancarias formales), el crédito obtenido de terceros es invertido como capital de trabajo y que los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú son: Financian sus actividades económicas con fondos propios y de terceros, así mismo el crédito obtenido lo invierten en capital de trabajo.

Vaner, A. (2018)	El 60% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recurren al financiamiento formal, el 100% pagaron entre el 11% a 20% de tasa interés y el 50% invirtió en su capital de trabajo, y el otro 50% en la mejora de infraestructura, concluyendo que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento formal y aproximadamente la totalidad de ellas utilizan el financiamiento para su capital de trabajo e infraestructura.
Castillo, U. (2018)	EVSAN como otras MYPES antes de adquirir un financiamiento evalúan la tasa de interés, los plazos y ¿en qué va a invertir el préstamo? por temor a endeudarse, recurriendo a créditos con montos pequeños y a corto plazo, coincidiendo con la EVSAN, que ha logrado con los créditos financieros obtener una buena situación de liquidez y una alta generación de utilidades, siendo sujeta a nuevos créditos.
Chávez, M. (2015)	El 100% de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de chifles en la ciudad de Piura, en estudio realizaron sus actividades con financiamientos de terceros. Siendo el 40 % que recurrieron a las entidades bancarias, el 56% a entidades no bancarias (Cajas Municipales) y 4% recurrió al sector informal para la obtención de financiamiento. El 64 % de las empresas encuestadas manifestaron que la tasa de interés que pagaron por el préstamo fue de 20% a 40% y el 36% no precisa no sabe, lo que demuestra que las tasas de interés que pagaron las empresas son muy altas, debido a los créditos en su mayoría corresponden a entidades no bancarias y sector informal, el

	8 % de las empresas manifestaron que el destino del crédito obtenido fue para la compra de activos fijos, tales como vitrinas mostradoras, balanzas etc., el 48% para capital de trabajo, etc., el 32% para el mejoramiento de la infraestructura del local que permita dar un servicio de calidad a los clientes según sea el caso, y el 12% para otros fines como publicidad, y marketing, para publicitar su negocio.
Díaz, G. (2017)	Zapatería Alessandro, Piura 2017 adquiere su financiamiento a través de las cajas municipales ya que esta es más flexible al momento de adquirir un crédito. Finalmente se concluye que: las MYPES conforman uno de los pilares básicos de la economía nacional pero aún no han logrado alcanzar su máxima potencialidad debido a la falta del apoyo financiero

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y regionales.

5.1.2.2. Objetivo específico 2:

Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa “CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021.

Tabla 6. Factores relevantes de financiamiento de la empresa Castro Ingenieros EIRL, Pariñas - Talara, 2021.

Encuesta aplicada al Gerente de la Compañía

ITEMS	RESPUESTAS
I. INFORMACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA	

1.- ¿Han aportado a la empresa con dinero suyo propiamente o de accionistas?	Dinero propio
2.- ¿Han aportado a la empresa con recursos de terceros?	Si
3.- ¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?	No
4.- ¿Utilizó algún tipo de garantía?	-
5.- ¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?	Si
6.- ¿Utilizó algún tipo de garantía?	No
7.- ¿El crédito solicitado fue del sistema informal?	No
8.- ¿Utilizó algún tipo de garantía?	-
9.- ¿Cuánto es la tasa de interés más barata que pagó?	12%
10.- ¿Le pareció una tasa de interés justa?	Si
11.- ¿Cuánto es la tasa de interés más cara que pagó?	20%
12.- ¿Le pareció una tasa de interés justa?	No
13.- ¿Tuvo algún crédito otorgado como máximo a 12 meses?	Si
14.- ¿Tuvo algún crédito otorgado como mínimo a 13 meses?	No
15.- ¿Le pareció suficiente el monto accedido?	Si
16.- ¿Cree que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?	Si
17.- ¿Le pareció justo lo pactado con su prestamista?	Si
18.- ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	Si
19.- ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?	No
20.- ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas de impuestos?	No
21.- ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas del personal?	No

Fuente: Elaboración propia en base a la encuesta aplicada al Gerente de Castro Ingenieros EIRL.

Según se puede observar en la encuesta aplicada, la empresa fue constituida con dinero del dueño y gerente general pero que, han tenido que acceder al crédito en empresas financieras, específicamente empresas del Sector No Bancario Formal. Las tasas a las que ha accedido la empresa al momento de los préstamos oscilan entre 12% y 20%, todos a menos de un año. Los préstamos solicitados han sido destinados principalmente para invertir en capital de trabajo.

5.1.2.3. Objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Castro Ingenieros EIRL” de Pariñas, Talara. 2021.

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	CONCLUSIÓN
Fuentes de financiamiento	Las empresas estudiadas en Perú concluyen que sí han hecho uso de recursos de terceros para financiar sus actividades económicas. Alegre, A. (2020), Martínez, Y. (2020), Vaner, A. (2018) y Castillo, U. (2018)	Según el Gerente General de la empresa, se utilizan recursos propios y de terceros para hacer funcionar el negocio.	Existe evidencia que la empresa Castro Ingenieros EIRL coincide en la forma de financiamiento a sus pares en el mercado nacional.
Sistemas de financiamiento	Las entidades obtienen financiamiento del sistema no bancario formal como las cajas municipales, dado que son las más	El gerente general evidenció que el crédito lo obtuvo del Sistema No Bancario Formal.	Existe evidencia que la empresa Castro Ingenieros EIRL coincide en el sistema

	flexibles para el crédito. Díaz, G. (2017), Alegre, A. (2020), Chávez, M. (2015)		de financiamiento a sus pares en el mercado nacional.
Costos del financiamiento	Se sostiene que las tasas de interés a la que accedieron oscilan entre 11% y 20%. Vaner, A. (2018)	El gerente general evidenció que la mínima tasa a la que accedieron en el préstamo fue del 12% y la máxima 20%.	Existe evidencia que la empresa Castro Ingenieros EIRL coincide en el costo del financiamiento a sus pares en el mercado nacional.
Plazos de financiamiento	Las micros y pequeñas empresas establecen que, el préstamo recibido fue de corto plazo. Díaz, G. (2017)	El gerente general evidenció que los préstamos recibidos han sido devueltos en el corto plazo, menor a 1 año.	Existe evidencia que la empresa Castro Ingenieros EIRL coincide en los plazos de financiamiento a sus pares en el mercado nacional.
Facilidades de financiamiento	Sostienen que, los préstamos recibidos de las pequeñas empresas estudiadas	El gerente general evidenció que los préstamos recibidos han sido de	Existe evidencia que la empresa Castro Ingenieros

	<p>proviene de entidades no bancarias formales, debido a que estas entidades les otorgan mayores facilidades para la obtención de préstamos. Alegre, A. (2020), Martínez, Y. (2020), Vaner, A. (2018) y Castillo, U. (2018)</p>	<p>empresas formales del sector No bancario, sin ningún tipo de garantía (más que sustentos como EEFF) y que no ha acudido a sistemas bancarios.</p>	<p>EIRL coincide en las facilidades de financiamiento a sus pares en el mercado nacional.</p>
<p>Usos del financiamiento</p>	<p>Establecen que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas estudiadas invirtieron el préstamo obtenido principalmente en capital de trabajo. Vaner, A. (2018), Martínez, Y. (2020)</p>	<p>El gerente general de la empresa evidenció que los préstamos obtenidos han sido destinados para capital de trabajo principalmente y activos físicos.</p>	<p>Existe evidencia que la empresa Castro Ingenieros EIRL coincide en el uso del financiamiento a sus pares en el mercado nacional.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

5.2. Análisis de Resultados.

5.2.1. Objetivo específico 1:

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú, 2021.

Alegre, A. (2020), Martínez, Y. (2020), Vaner, A. (2018), Castillo, U. (2018), Chávez, M. (2015) y Díaz, G. (2017) coinciden en sus resultados al establecer que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú estudiadas desarrollan sus actividades económicas del giro de su negocio con financiamiento propio y de terceros. Sobre el préstamo obtenido que reciben las micro y pequeñas empresas provienen de entidades no bancarias formales, ya sean Cajas Municipales (CMAC's) y/o Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC's), debido a que estas les otorgan mayores facilidades, pagando una tasa de interés entre 11% y 20%, aunque existen entidades bancarias que cobran una tasa mayor como lo explica **Chávez, M. (2015)**.

Se evidencia también que los préstamos recibidos son a corto plazo y fueron invertidos en su mayoría en capital de trabajo.

En cuanto al contraste con los antecedentes internacionales de **Arostegui (2017), Torres, Guerrero y Paradas (2017), Illanes (2017) y Rojas, J. (2015)** afirman que, desde la micro, pequeña y mediana empresa financian sus actividades económicas productivas con recursos financieros de terceros a corto y mediano plazo.

Estos resultados son congruentes con la evidencia nacional y **la teoría del financiamiento**, con los aportes de **Aguilar y Cano (2017), Torres, Guerrero y Paradas (2017)** que sostienen que el financiamiento externo se refiere cuando, para la empresa, trabajar con recursos propios resulta insuficiente; es decir, cuando los fondos generados por ingresos, más aportes de los accionistas y propietarios no alcanzan para

asumir los deberes para mantener el flujo normal de la empresa, por lo que la empresa se ve en la obligación de recurrir a terceros como las entidades financieras.

5.2.2. Objetivo específico 2:

Describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa “CASTRO INGENIEROS EIRL” de Pariñas, Talara, Piura, 2021.

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas sobre el financiamiento a los tres principales representantes según organigrama de la empresa Castro Ingenieros EIRL, pero se toma como referencia a la encuesta aplicada al Gerente General de la empresa del caso de estudio, del cual se obtuvo los siguientes resultados:

La empresa obtiene financiamiento de fuentes externas, siendo del sistema no bancario formal, ya que les da mayor facilidad en el otorgamiento del préstamo, sin acudir a garantía alguna para la obtención del préstamo; a su vez, los préstamos a los que ha accedido han tenido un costo entre 11% al 20% (tasa de interés). Así mismo, el financiamiento fue de corto plazo y utilizado principalmente en capital de trabajo.

Estos resultados coinciden con los resultados de los antecedentes nacionales y locales de los investigadores **Alegre, A. (2020)**, **Martínez, Y. (2020)**, **Vaner, A. (2018)**, **Castillo, U. (2018)**, **Chávez, M. (2015)** y **Díaz, G. (2017)** quienes sostienen que, los créditos que reciben las micro y pequeñas empresas provienen de entidades no bancarias formales, debido a que estas entidades les otorgan mayores facilidades, pidiéndoles menos garantías en el momento de acceder a los préstamos, en algunos casos con una tasa de 11% a 20% anual, pero en otras llegan a ser desde el 20% hasta el 40% inclusive.

Finalmente, estos resultados también coinciden con **Arias y Carrillo (2016)** y **Apaza, E., Carpio, N. y Aparicio, G. (2017)**, quienes afirman que las empresas constituidas formalmente cuentan con facilidades al crédito empresarial mediante el Sistema

Financiero Nacional, mismo que se divide en Bancos Privados y Públicos y Cajas Municipales y Rurales.

5.2.3. Objetivo específico 3:

Se realizó un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Castro Ingenieros EIRL” de Pariñas, Talara. 2021.

Para obtener los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo de cuatro columnas, en la primera columna se fijan los elementos de comparación: (i) Respecto a las fuentes de financiamiento, (ii) Respecto al sistema de financiamiento, (iii) Respecto al costo del financiamiento, (iv) Respecto a los plazos del financiamiento, (v) Respecto a las facilidades de financiamiento, (vi) Respecto a los usos del financiamiento, en la segunda columna se fijan los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se fijan los resultados del objetivo específico 2, y en la cuarta columna se fijan los resultados de la comparación entre los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

5.2.3.1. Respecto a las fuentes de financiamiento

Alegre, A. (2020), Martínez, Y. (2020), Vaner, A. (2018) y Castillo, U. (2018) sostienen que, las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros, estos resultados coinciden con los resultados de la empresa “Castro Ingenieros EIRL” en donde establece que recurre a financiamiento de terceros; a su vez, estos resultados también coinciden con lo que se establece en la teoría de las fuentes de financiamiento.

5.2.3.2. Respecto al sistema de financiamiento:

Díaz, G. (2017), Alegre, A. (2020), Chávez, M. (2015) en sus trabajos de investigación sostienen que, las micro y pequeñas empresas accedieron a préstamos de entidades no

bancarias formales como Cajas Municipales y Cajas Rurales, estos resultados coinciden con el resultado de la empresa “Castro Ingenieros EIRL”, que también accedió a préstamo del sistema no bancario formal. A su vez, estos resultados concuerdan con lo que se establece en la teoría de los sistemas de financiamiento.

5.2.3.3. Respecto al costo de financiamiento:

Vaner, A. (2018) en su trabajo de investigación sostiene que, las micro y pequeñas empresas accedieron a préstamos de entidades no bancarias formales con un costo de financiamiento entre el 11% y 20% estos resultados coinciden con el resultado de la empresa “Castro Ingenieros EIRL”, que también accedió a préstamo del sistema no bancario formal. A su vez, estos resultados concuerdan con lo que se establece en la teoría de los sistemas de financiamiento.

5.2.3.4. Respecto a las facilidades del financiamiento:

Alegre, A. (2020), Martínez, Y. (2020), Vaner, A. (2018) y Castillo, U. (2018) sostiene que, los préstamos que reciben las micro y pequeñas empresas de entidades no bancarias formales, que les otorgan mayores facilidades en el momento de acceder a un crédito, estos resultados coinciden con los resultados de la empresa “Castro Ingenieros EIRL”, en donde indica que recurrió a financiamiento de entidades no bancarias formales, porque les brinda mayores facilidades en el otorgamiento de préstamos (sin garantía), lo que a su vez concuerda con lo que se establece en la teoría de facilidades de financiamiento.

5.2.3.5. Respecto a los usos del financiamiento:

Vaner, A. (2018), Martínez, Y. (2020) sostienen que, el financiamiento obtenido de las micro y pequeñas empresas fue utilizado en capital de trabajo, igual que la empresa “Castro Ingenieros EIRL”, que utilizó el préstamo obtenido en capital de trabajo y activo

físico, por ende, estos resultados sí coinciden, lo que, a su vez, también coinciden con lo que se establece en la teoría de usos del financiamiento.

VI. CONCLUSIONES

Respecto al objetivo específico 1:

Según los antecedentes revisados, sobre todo a nivel nacional y regional, los principales factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú estudiadas son las siguientes: Las micro y pequeñas empresas estudiadas para desarrollar sus actividades económico-productivas recurren a financiamiento de terceros, siendo fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito), porque les brindan mayores facilidades en la obtención de préstamos, requiriéndoles menos garantías. Sería importante para otra línea de investigación, contrastar la hipótesis si la tasa de interés del sector no bancario formal es mayor a las del sector bancario formal, dado que en este estudio no es concluyente. Se encuentra evidencia de costos muy bajos (entre 11% a 20%), pero también existen costos muy altos, que llegan hasta el 40%.

Respecto al objetivo específico 2:

De la entrevista a profundidad aplicada al Gerente General de la empresa “Castro Ingenieros EIRL”, se establece los siguientes factores relevantes del financiamiento:

Según se pudo extraer en la encuesta aplicada, la empresa fue constituida con dinero del dueño y gerente general pero que, han tenido que acceder al crédito en empresas financieras, específicamente empresas del Sector No Bancario Formal. Las tasas a las que ha accedido la empresa al momento de los préstamos oscilan entre 12% y 20%, todos a menos de un año. Los préstamos solicitados han sido destinados principalmente para invertir en capital de trabajo.

Respecto al objetivo específico 3:

Respecto al análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2; se establece que, de los seis (6) elementos de comparación, de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, sí coinciden en el 100%; siendo los siguientes elementos comparados: (i) las fuentes de financiamiento, (ii) sistema de financiamiento, (iii) costo del financiamiento, (iv) plazos del financiamiento, (v) facilidades de financiamiento y (vi) usos del financiamiento

Respecto al objetivo general:

De la observación de los resultados y análisis de resultados de los objetivos específicos, se concluye que, los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios estudiadas del Perú son las siguientes:

La mayoría de las Mypes recurren a financiamiento de terceros, siendo del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito); por el cual pagaron tasas de interés mínimas (11%) pero también el umbral se puede alargar hasta el 40%. La evidencia revisada concluye en todos los casos que les otorgaron mayores facilidades en la obtención de los préstamos, dicho financiamiento fue de corto plazo y utilizado en capital de trabajo.

Con respecto a los factores relevantes del financiamiento de la empresa “Castro Ingenieros EIRL”, dicha empresa financia su actividad consultoría y arquitectura, siendo del sistema no bancario formal, por el cual ha pagado tasas de interés entre 12% al 20%;

con grandes facilidades para acceder a dichos préstamos; el mismo que fue de corto plazo y utilizado primordialmente en capital de trabajo y activo físico.

Se recomienda hacer un comparable con empresas que presten a entidades bancarias, con tasas efectivas adecuadas y evaluar la rentabilidad de la empresa. Asimismo, se recomienda que los créditos a solicitar en el futuro sean a largo plazo para que le permita a la empresa invertir en mejoramiento y/o ampliación del local o en la compra de activos fijos; así la empresa, podrá crecer, desarrollarse y consolidarse en el mercado competitivo que existe actualmente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Actividades económicas. (2017). Obtenido de <https://www.actividadeseconomicas.org/>
- Agüero, L. (2013). Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para MYPES Y PYMES. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498-noticia/>
- Aguilar, K., & Cano, N. (2017). Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de huancayo. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/uncp/3876/aguilarsoriano-cano%20ramirez.pdf?sequence=1&isallowed=y>
- Ahumada, & Perusquia. (2016). Inteligencia de negocios: estrategia para el desarrollo de competitividad en empresas de base tecnológica. Obtenido de México: http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s0186-0422016000100127
- Alegre, A. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “bloque contratistas S.A.C.” – Casma, 2020. obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17327>
- Álvarez, M. (2009). Manual de las micro, pequeña y mediana empresa. Obtenido de el Salvador: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/1/manual_micro_pequenha_mediana_empresa_es.pdf
- Alvelar, A. (2015). Elaboración del organigrama y manual de funciones para anpestrid construcciones cia. ltda. de la ciudad de cuenca en el periodo octubre 2014-

- marzo 2015. Obtenido de
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/8731/1/ups-ct004997.pdf>
- Apaza, E., Carpio, N. y Aparicio, G. (2017) "Sistema Financiero Peruano". Obtenido se
https://www.academia.edu/34697471/carrera_profesional_de_administracion_d_e_empresas_trabajo_final_sistema_financiero_peruano_presentado_por
- Arias, J., & Carrillo, K. (2016). Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el ecuador". Obtenido de Ecuador:
[http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/an%c3%81lisis%](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/an%c3%81lisis%20de%20las%20fuentes%20de%20financiamiento%20para%20microcr%C3%A9ditos%20de%20las%20instituciones%20p%C3%BAblicas%20y%20privadas%20para%20las%20pymes%20en%20el%20Ecuador)
- Arostegui, A. (2017). Comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Lanus- Argentina. Obtenido de Argentina:
<http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/36051>
- Bebczuk, R. (2000). información asimétrica en mercados financieros.
- Benjamin, E., & Fincowsky, F. (2003). Organización de empresas. Obtenido de 3ra edición:
https://www.academia.edu/9275974/oadministracion_11a_edici%c3%b3n_don_hellriegel_s_e_jackson_and_j_w_slocum_fl_pdf
- Camacho, R. (2018). El financiamiento bancario en el crecimiento de las pymes en la galería San Pedro de Ichu Rímac 2018. Obtenido de UCV Perú:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/49641/camacho_rme-sd.pdf?sequence=1&isallowed=y
- Cámara, L. (2020). Radiografía del régimen laboral Mype. Obtenido de
<https://lacamara.pe/radiografia-del-regimen-laboral-mype/>

- Cancino, M., Gascón, A., Góngora, J., & Medina, M. (2019). Enseñanza transversal en bioética y bioderecho. Obtenido de <https://archivos.juridicas.unam.mx/www/bjv/libros/13/6009/4.pdf>
- Cardoza, A., & Torres, J. (2019). Administracion del capital de trabajo en la empresa promotora de salud de la region caribe – Colombia. Obtenido de Universidad de la Costa: <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/162/1045724452-%201045667864.pdf?sequence=1&isallowed=y>
- Casanovas, M., & Beltrán, J. (2013). La financiación de la empresa: cómo optimizar las decisiones de financiación para crear valor. Obtenido de Barcelona: profit editorial: https://books.google.com.pe/books/about/la_financiaci%3%b3n_de_la_empresa.html?id=giioyuwaxqec&redir_esc=y
- Castillo, U. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales - rubro librerías en el Perú. caso: Mype EVSAN Piura – Sechura 2018. Obtenido de <https://core.ac.uk/display/289059353>
- Castro, D. (2019). Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las mypes en Lima Norte. Obtenido de UDEP: [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/tsp_ae-1_021.pdf?sequence=1&isallowed=y#:~:text=seg%3%ban%20casanovas%20y%20bertr%3%a1n%20\(2013,lo%20general%20tiene%20un%20costo.](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/tsp_ae-1_021.pdf?sequence=1&isallowed=y#:~:text=seg%3%ban%20casanovas%20y%20bertr%3%a1n%20(2013,lo%20general%20tiene%20un%20costo.)
- Chávez, M. (2015). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de chifles en la ciudad de Piura, año 2015. Obtenido de <https://core.ac.uk/display/197005394>

- Díaz, G. (2016). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro zapaterías en Perú: Caso Zapatería alessandro, Piura 2015. Obtenido de ULADECH: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/926/financiamiento_zapateria_mypes_diaz_tuanama_gladys_fatima.pdf?sequence=6&isallowed=y
- Echevarría, V. (2017). Costos de transacción en el proceso de intercambio puro. obtenido de <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/27129/n/victor-echevarria-2017-costos-de-transaccion-en-el-proceso-de-intercambio-puro-version-corregida>
- Encuesta Nacional de Hogares (ENAH). (2020). obtenido de <https://www.inec.cr/multimedia/enaho-2020-presentacion-de-la-encuesta-nacional-de-hogares-2020>
- Erazo, M. (2019). Estrategia competitiva y financiación a corto plazo de las mypes de la ciudad de Huacho, año 2017. obtenido de http://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/unfv/3505/unfv_erazo_camacho_milton_royer_maestria_2019.pdf?sequence=1&isallowed=y
- Espinoza, A. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016. obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3048>
- EUROPEAN UNION SUPPORT. (2015). importancia del financiamiento para contribuir en las empresas. obtenido de https://eeas.europa.eu/delegations/peru/39616/node/39616_sq
- Freixas, X., & Rochet, C. (2008). Economía Bancaria.
- Gitman, L., & Chad, Z. (2012). Principios de administración financiera. obtenido de décimo segunda edición:

https://www.academia.edu/12755606/libro_principios_de_administracion_financiera_lawrence_j_gitman_chad_j_zutter

Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (2020). obtenido de <https://www.inei.gob.pe/>

Instituto peruano de economía (IPE). (2018). obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/>

Keller, k. (1998). Dirección de marketing. Obtenido: <https://docs.google.com/viewer?a=v&pid=sites&srcid=zgvmxyxvsdgrvbwfpxh3nzwzxb25hbgv8z3g6ndm3mgqxzge5yzfhndcwza>

La cámara (2020) "Radiografía del régimen laboral MYPE". Obtenido de <https://lacamara.pe/tag/ley-mype/?print=print-search>

Lerma, M., & Castro, A. (s.f.). Liderazgo emprendedor. Cómo ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento.

López, L., & Gonzales, A. (2015). Finanzas empresariales: valuación de valores. Obtenido de recuperado de <https://repositorio.unan.edu.ni/9570/1/17058.pdf>

Maguiña, C. (2018). Integridad científica: necesidad que la normativa nacional incluya criterios para decidir ante casos de mala conducta científica. Obtenido de <http://www.scielo.org.pe/pdf/amp/v35n2/a01v35n2.pdf>

Martínez, Y. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “consultoría y proyectos de arquitectura m & d S.A.C.”– nuevo Chimbote, 2019. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17297>

Martínez, H., & Hernández, U. (2007). Crecimiento económico, información asimétrica en mercados financieros y microcréditos. Obtenido de <https://est.cmq.edu.mx/index.php/est/article/view/257>

- Microfinance Information Exchange (MIE). (2021). Obtenido de <https://www.themix.org/>
- Miguel, A. (2015). El impacto del crecimiento económico sobre el bienestar económico sostenible de las naciones: un análisis crítico. Obtenido de http://e-spacio.uned.es/fez/eserv/tesisuned:ciencecoemp-abmiquel/miquel_burgos_anabelen_tesis.pdf
- PERUTOP PUBLICATIONS. (2019). el mercado de consultoría en el Perú. Obtenido de <https://ptp.pe/de-1986-al-2019-como-crecio-la-gran-empresa/>
- Ramírez, M (2010). Costos de transacción y creación de empresas. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/1513/151313724004.pdf>
- Rojas, J. (2015). Financiamiento público y privado para el sector pyme en la argentina. Obtenido de universidad de buenos aires.: http://bibliotecadigital-old.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_rojasj.pdf
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Página oficial <https://www.sbs.gob.pe/>
- Terceño, A., & Guercio, M. (2010). El crecimiento económico y el desarrollo del sistema financiero. Un análisis comparativo. Obtenido de universidad Rovira i Virgili. Investigaciones europeas de dirección y economía de la empresa.
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Universidad interamericana para el desarrollo (2018) "Mercados financieros". Obtenido de <https://studylib.es/doc/4535074/mercados-financieros>.
- Velecera, N. (2013). Análisis de las fuentes de financiamiento para las pymes. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/tesis.pdf>

Zapata, C. (2015). Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector abarrote del asentamiento humano nueve de octubre, provincia Sullana, año 2015. Obtenido de ULADECH: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/714/financiamiento_rentabilidad_zapata_cruz_carlos_agosto.pdf?sequence=1

ANEXOS

Anexo 1: Cronograma de actividades

N°	Actividades	Mes 1		Mes 2		Mes 3		Mes 4		Mes 5
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8	Q9
1	Elaboración del Proyecto	X								
2	Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación		X							
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación		X							
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación o Docente Tutor			X						
5	Redacción de la revisión de la literatura.			X						
6	Ejecución de la metodología				X					
7	Resultados de la investigación				X					
8	Conclusiones y recomendaciones					X				
9	Redacción del pre informe de Investigación.						X			

10	Reacción del informe final						X			
11	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación							X		
12	Presentación de ponencia en eventos científicos								X	
13	Redacción de artículo científico									X

Anexo 2: Presupuesto

Anexo N° 2.1 Presupuesto de Financiamiento

FUENTES	DE	MONTO(S/.)
Recursos Propios		5000
Otros		1200
Total		6200

Elaboración Propia

Anexo N° 2.2. Presupuesto de Gastos

Partida	Objetivo de gastos	Monto (S/.)
1.	Servicios informáticos	200
1.1.	Internet	100
1.2.	Impresiones	100
2.	Encuesta	800
2.1.	Transporte urbano	200
2.2.	Costo de la entrevista	300
2.2.	Otros	300
3.	Elaboración de tesis	500
3.1	Asesoría externa	500
4	Imprevistos	500
5.	Costo de oportunidad	7500
5.1.	Salario 5 meses	7500
	TOTAL	9500

Elaboración Propia

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos

ENCUESTA A APLICAR



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

Encuestador: _____

Fecha: ____/____/____

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la institución para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Propuestas de Mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa “Castro Ingenieros EIRL”- Pariñas, 2021.

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

CUESTIONARIO

Preguntas	Respuesta
¿Han aportado a la empresa con dinero suyo propiamente o de accionistas?	
¿Han aportado a la empresa con recursos de terceros?	
¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?	
¿Utilizó algún tipo de garantía?	
¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?	
¿Utilizó algún tipo de garantía?	
¿El crédito solicitado fue del sistema informal?	
¿Utilizó algún tipo de garantía?	
¿Cuánto es la tasa de interés más barata que pagó?	
¿Le pareció una tasa de interés justa?	
¿Cuánto es la tasa de interés más cara que pagó?	
¿Le pareció una tasa de interés justa?	
¿Tuvo algún crédito otorgado como máximo a 12 meses?	

¿Tuvo algún crédito otorgado como mínimo a 13 meses?	
¿Le pareció suficiente el monto accedido?	
¿Cree que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?	
¿Le pareció justo lo pactado con su prestamista?	
¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	
¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?	
¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas de impuestos?	
¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas del personal?	

DATOS DE CONTROL

1. Edad del encuestado

- i. De 18 a 25 años
- ii. De 26 a 44 años
- iii. De 44 a 60 años
- iv. De 60 a más años

2. Sexo

- i. Femenino
- ii. Masculino

3. Grado de instrucción

- i. Sin instrucción/ Inicial
- ii. Primaria incompleta/ completa
- iii. Secundaria incompleta/ completa
- iv. Superior no universitaria
- v. Superior universitaria
- vi. Postgrado

4. Cargo en la empresa

- i. Dueño
- ii. Gerencia
- iii. Administrador
- iv. Asesor contable
- v. Jefe de proyectos

5. Tiempo en el cargo

- i. Hasta 1 año
- ii. De 1 a 5 años
- iii. Más de 5 años

6. Años en la empresa

- i. Hasta 1 año
- ii. De 1 a 5 años
- iii. Más de 5 años

ENCUESTA A APLICAR

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

Encuestador: MARTINEZ LABAN, KAREN JULISSA

Fecha: 04/06/2021

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la institución para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Propuestas de Mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa “Castro Ingenieros EIRL”- Pariñas, 2021.

La información que usted ~~proporcionará~~ ~~será~~ ~~utilizada~~ sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Ing. Mg. Rigoberto Castro Ignacio
GERENTE
Representante Legal
CASTRO INGENIEROS E.I.R.L

CUESTIONARIO

Preguntas	Respuesta
¿Han aportado a la empresa con dinero suyo propiamente o de accionistas?	Dinero propio
¿Han aportado a la empresa con recursos de terceros?	Si
¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?	No
¿Utilizó algún tipo de garantía?	-
¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?	Si
¿Utilizó algún tipo de garantía?	No
¿El crédito solicitado fue del sistema informal?	No
¿Utilizó algún tipo de garantía?	-
¿Cuánto es la tasa de interés más barata que pagó?	12%
¿Le pareció una tasa de interés justa?	Si
¿Cuánto es la tasa de interés más cara que pagó?	20%
¿Le pareció una tasa de interés justa?	No
¿Tuvo algún crédito otorgado como máximo a 12 meses?	Si
¿Tuvo algún crédito otorgado como mínimo a 13 meses?	No
¿Le pareció suficiente el monto accedido?	Si
¿Cree que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?	Si
¿Le pareció justo lo pactado con su prestamista?	Si
¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	Si
¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?	No
¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas de impuestos?	No
¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas del personal?	No

DATOS DE CONTROL

7. Edad del encuestado		10. Cargo en la empresa	
v. De 18 a 25 años		vi. Dueño	
vi. De 26 a 44 años		vii. → ii. Gerencia	
vii. → De 44 a 60 años		viii. iii. Administrador	
viii. De 60 a más años		ix. iv. Asesor contable	
8. Sexo		x. Jefe de proyectos	
iii. Femenino		11. Tiempo en el cargo	
iv. → Masculino		iv. i. Hasta 1 año	
9. Grado de instrucción		v. → ii. De 1 a 5 años	
vii. Sin instrucción/ Inicial		vi. iii. Más de 5 años	
viii. Primaria incompleta/ completa		12. Años en la empresa	
ix. Secundaria incompleta/ completa		iv. i. Hasta 1 año	
x. Superior no universitaria		v. → ii. De 1 a 5 años	
xi. Superior universitaria		vi. iii. Más de 5 años	
xii. → Postgrado			



.....
Ing. Mg. Rigoberto Castro Ignacio
GERENTE
Representante Legal
CASTRO INGENIEROS E.I.R.L

Anexo 4. Ficha ruc

Número de RUC:	20357497567 - CASTRO INGENIEROS EIRL		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	12/11/2018	Fecha de Inicio de Actividades:	12/11/2018
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. G NRO. 119 INT. 2PIS C.H. TALARA (PARTE POSTERIOR COLEGIO INMACULADA) PIURA - TALARA - PARIÑAS		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 7110 - ACTIVIDADES DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y ACTIVIDADES CONEXAS DE CONSULTORÍA TÉCNICA		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 03/12/2019		
Emisor electrónico desde:	03/12/2019		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 03/12/2019)		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	NINGUNO		