



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA INVERSIONES GLOBAL'Z J & L
E.I.R.L - HUARMEY, 2021.**

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

AUTOR

CASTILLO SUAREZ, ERICK
ORCID: 0000-0002-3148-7734

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE -

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA INVERSIONES GLOBAL'Z J & L
E.I.R.L - HUARMEY, 2021.**

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

AUTOR

CASTILLO SUAREZ, ERICK
ORCID: 0000-0002-3148-7734

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE -

2021

Título de la tesis

PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES GLOBAL'Z J & L E.I.R.L -
HUARMEY, 2021.

Equipo de trabajo

AUTOR

Castillo Suarez, Erick

ORCID: 0000-0002-3148-7734

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

ASESORA

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

Firma del jurado y asesor

**MGTR. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR
PRESIDENTE**

**MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
MIEMBRO**

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA**

Agradecimiento

A Dios, por darme sabiduría, bendición y la fortaleza para conseguir este trabajo, mi gratitud a Dios es inmensa y eterna, gracias Dios por tanto amor.

A mi familia, por el apoyo incondicional, por los consejos y las fuerzas que me dan para seguir adelante en la vida, quienes por tal se merecen todo mi cariño y mi respeto.

A mi asesor de tesis, por las enseñanzas que nos transmite cada día, gracias por sembrar una semilla en nosotros para ser profesionales competitivos y de calidad en nuestro país, por eso y otras razones valoramos y apreciamos su valentía y su exitosa profesión.

Dedicatoria

A Dios, que me da su bendición y sabiduría para terminar con éxito este trabajo de investigación, porque con la ayuda y bendición de Dios todo lo puedo lograr.

A mis padres y a mis hermanos, por todo el apoyo incondicional que me han dado, porque ellos siempre están presentes en los momentos que más los necesito, para darme ánimo y consejos para ser una persona mejor cada día.

A mi asesor de tesis, por brindarme su tiempo y enseñanza en esta etapa de mi vida profesional.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 25 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las oportunidades del financiamiento son: fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento. Respecto al objetivo específico 2: La encuesta aplicada, se realizó al dueño de la empresa, llegamos a encontrar que las oportunidades de financiamiento, son: análisis del negocio (recursos propios) y el uso del financiamiento, sistema no bancario, tipo de corto plazo, costo del financiamiento (tasa de interés) y finalmente es utilizado en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: Al realizar el análisis del cuadro comparativo, se puede decir que del 100% de las empresas, el 80% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L son por medio de recursos propio y del sistema no bancario a tipo de financiamiento a corto plazo y es utilizado en capital de trabajo. Finalmente, la unidad de análisis la oportunidad del financiamiento es el sistema no bancario y sus recursos propios.

Palabras claves: Financiamiento, Mypes, Recursos Propios.

Abstract

The present research work had as general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company "Inversiones Global'z J & L EIRL" - Huarmey, 2021. The research was descriptive, bibliographic, documentary and case. Instruments were used to collect the information: bibliographic records and a 25-question questionnaire. Obtaining the following results: Regarding Specific Objective 1: According to the authors reviewed in the background, they describe that the financing opportunities are: third party financing source, financing systems, financing term, financing cost and the use of financing. Regarding specific objective 2: The survey applied was carried out on the owner of the company, we found that the financing opportunities are: business analysis (own resources) and the use of financing, non-banking system, short-term , cost of financing (interest rate) and finally it is used in working capital. Regarding the specific objective 3: When carrying out the analysis of the comparative table, it can be said that of 100% of the companies, 80% of the financing opportunities, it can be said that all sources of financing for the company Inversiones Global'z J & L EIRL are through its own resources and from the non-bank system at a type of short-term financing and it is used in working capital. Finally, the unit of analysis the financing opportunity is the non-banking system and its own resources.

Keywords: Financing, Mypes, Own Resources.

Contenido

Título de la tesis	ii
Equipo de trabajo	iv
Firma del jurado y asesor	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen	viii
Abstract	ix
Contenido	x
Índice de Cuadros	xiii
I. Introducción	14
II. Revisión De Literatura	21
2.1 Antecedentes	21
2.1.1 Internacionales	21
2.1.2 Nacionales	23
2.1.3 Regionales	26
2.1.4 Locales	29
2.2 Bases teóricas	30
2.2.1 Teoría del financiamiento	30
2.2.1.1 Teoría del financiamiento	30
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento	31
2.2.1.3 Sistemas de Financiamiento	31
2.2.1.4 Costos de Financiamiento	34
2.2.1.5 Plazos del Financiamiento.....	36
2.2.1.6 Usos del Financiamiento	37
2.2.2 Teorías de la empresa.....	38
2.2.2.1 Teorías de la empresa.....	38
2.2.2.2 Clasificación de la empresa.....	38
2.2.2.3 Funciones de la empresa	39
2.2.2.4 Objetivos de la empresa	40
2.2.2.5 Tamaños de la empresa	40

2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.....	41
2.2.3.1 Teoría de las Mypes	41
2.2.3.2 Consideración de la Mype.....	42
2.2.3.3 Conceptualización de la Mype	42
2.2.3.4 Características de la Mype	42
2.2.4 Teoría del sector comercio	43
2.2.4.1 Sector Primario.....	43
2.2.4.2 Sector Secundario.....	43
2.2.4.3 Sector Terciario	43
2.2.4.4 Sector Cuaternario.....	44
2.2.4.5 Sector Quinario	44
2.2.5 Caso en estudio: Inversiones Global'z J & L E.I.R.L	44
2.3 Marco conceptual	45
2.3.1 Definiciones del financiamiento	45
2.3.2 Definiciones de empresa	46
2.3.3 Definiciones de Mypes.....	46
2.3.4 Definiciones de comercio.....	47
III. Hipótesis	48
IV. Metodología	48
4.1 Diseño de la investigación	48
4.2 Población y muestra	49
4.2.1 Población.....	49
4.2.2 Muestra.....	49
4.3 Definición y Operacionalización de las variables	49
4.4 Técnicas e instrumentos	51
4.4.1 Técnicas.....	51
4.4.2 Instrumentos	51
4.5 Plan de análisis.....	51
4.6 Matriz de consistencia.....	52
4.7 Principios éticos	52
V. Resultados Y Análisis De Resultados.....	54
5.1 Resultados:	54

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	54
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	57
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	58
5.2 Análisis de Resultados	61
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	61
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	61
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	62
VI. Conclusiones.....	63
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	63
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	64
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	64
6.4 Respecto al objetivo general:	64
VII. Aspectos Complementarios	66
7.1 Referencias Bibliográficas	66
7.2 Anexos	73
7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia	73
7.2.2 Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas	74
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario.....	75
7.2.4 Otros Anexos: Cuestionario	77

Índice de Tablas

Tabla 01: Resultado del objetivo específico 1	54
Tabla 02: Resultado del objetivo específico 2	57
Tabla 03: Resultado del objetivo específico 3	58

I. Introducción

El financiamiento es la herramienta esencial para emprender y así comenzar su nuevo reto dentro del mercado empresarial y laboral, la cual es importante dentro de las Micro y pequeñas empresas, que son las más conocidas como las Mypes, porque permite el desarrollo en el mundo como emprendedoras de los diferentes sectores comercio, industrial y de servicios (Carrasco, 2017).

Las Mypes que quieran ser parte del mercado laboral y empresarial tienen que optar por el financiamiento y con otros recursos que ayuden a que el financiamiento permanezca estable dentro de proyecto planificado. Los resultados serían buenos en traer consigo mismo la productividad y lograr cada uno de los objetivos que se propusieron para aumentar la sostenibilidad empresarial y económica, además permitiría cumplir un rol muy importante y una responsabilidad muy fuerte como ser la generadora de fuente de empleo y de ingresos (Atoche, 2016).

En Europa, en los países desarrollados en las últimas décadas han aportado mucho a lo que es el tejido empresarial y así elevar el crecimiento económico para ello se ha requerido de importantes esfuerzos y también el apoyo del gobierno internacional y considerar también el acceso al financiamiento que es la madre de la materia prima la cual con ello se tiene emprendimientos exitosos (Rojas, 2017).

En Alemania, las micro y pequeñas empresas son grandes e importantes porque estas permiten que se demuestre el desarrollo económico y así también se mueva lo que es el empleo de la productividad. También se van a establecer políticas gubernamentales donde se pueda apoyar a que los empresarios tengan el deseo y el ánimo de emprender accediendo así al financiamiento (Superior, 2016).

En América Latina, las Mypes representan el 90% y son considerados como unidades productivas porque generan $\frac{1}{4}$ parte de empleo (más fuente de trabajo). Por otra parte, la Organización Internacional del trabajo más conocido como la OIT informó que las micro y pequeñas empresas existen más de 10 millones y estas generan gran importancia en el financiamiento y muy parte del empleo (Vera, 2018).

En los Estados Unidos, las Mypes son considerados como el motor del crecimiento económico, es por ello que mucho de los gobernantes se preocupan por la economía del país y de generar instrumentos adecuados para poder apoyarla a ellas mismas, sin embargo, estos instrumentos serían las conocidas como en financiamiento que es crédito de toda Mype de subsistencia y además la capacitación empresarial que es la regla para que toda Mype tenga conocimiento acerca del acceso al sistema financiero. Por otra parte, se menciona que existen más de 500 millones de empresarios que subsisten dentro del mercado laboral y 48 millones son parte de trabajadores independientes, es decir en conclusión que la mayor parte de empleo es gracias a las Mypes y también no hay que olvidar que en su minoría cada 10 micro empresas son informales (Marino, 2018).

En Venezuela, las Mypes son poderosa herramienta para el crecimiento económico y no solo esos sino también es una poderosa herramienta para combatir la pobreza, la inseguridad y la informalidad. La política es otra cosa que tiene que ver aquí por no implementar herramientas esenciales de apoyarlas a las micro y pequeñas empresas que puedan obtener créditos financieros y que sean accesibles también. Por otro lado, los microempresarios tienen muchas visiones y misiones que se deben implementar dentro de la empresa, pero existen cambios de ideas y de decisiones entre los empleados y los empresarios, y por estos acontecimientos es donde deja de existir

el servicio al cliente de dar a conocer y a dar conocimiento acerca de producto y de la calidad (Cepal, 2018).

En el Perú, las Mypes tienen la ventaja de subsistir sobre todas aquellas que se dedican al sector manufacturero, ya que especialmente ellos logran lo que es la productividad y la competitividad, ante esto expuesto es que sean establecido políticas gubernamentales donde el financiamiento a permitido generar empleo a las Mypes mejorando así su tecnología y su innovación. Por otra parte, es indiscutible la labor que tienen las Mypes porque contribuyen con el empleo y su aporte en el desarrollo socioeconómico y la fuerza impulsadora de reducir la pobreza, en términos económico se puede decir a lo mencionado que los empresarios siempre crecen porque tienen mayor demanda en lo que es mano de obra (Sánchez, 2017).

En Ancash, las Mypes surgen por el gran esfuerzo y el gran desempeño de pertenecer al empleo laboral y ser parte también de las decisiones que se toma en la política de ayudar a estas Mypes a seguir promoviéndose ante al acceso del financiamiento, pero muchas de ellas no tienen garantía en su mayoría son informales y ante esto no podrán acceder a ninguna fuente de financiamiento por parte de entidad publicas ni tampoco de privadas (Haku, 2016).

En la ciudad de Huarney, las micro y pequeñas empresas son pequeños negocios que siempre tiene la fuerza y el desempeño mayor de seguir creciendo y de seguir poniendo en pie y estos se han convertido en ser generadoras de la economía, aportando así la mayor oferta y demanda de ofrecer productos y de calidad (Reyes, 2018).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Ferrero (2016) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento de las Mypes en América Latina, realizado en Santiago de Chile, 2015”. Callao (2017) en su investigación denominada: “Análisis de las políticas de apoyo a las Mypes en América Latina y el Caribe, realizado en Chile, 2016”. Kenes (2017) en su trabajo de investigación denominada: “Determinación de las características del proceso de financiación de la inversión, en la ciudad de México, 2016”. Velecela (2018) en su trabajo de investigación titulado “Análisis de las fuentes de financiamiento para las Mypes, 2017” en Ecuador.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Ordinola (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa grupo 3A consultoría & Construcciones S.A.C, Piura - 2018”. Cabello (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “JM Ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.” – Lima, 2017”. Álvarez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble e.i.r.l de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018”. Martínez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “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”. Chorres (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores

relevantes del financiamiento de la empresa transporte y construcciones catalu E.I.R.L, Piura - 2020”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Alegre (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “bloque contratistas S.A.C.” – Casma, 2020”. Chumbiauca (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora “T-Rex Constructores” S.R.L - Huaraz, 2019”. Romero (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017”. Giraldo (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. Rubro construcción del distrito de independencia, provincia de Huaraz, 2019”.

Revisando la literatura pertinente a nivel local se ha encontrado el siguiente trabajo de investigación: Benancio (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Construcciones Andreita E.I.R.L.” - Huarney, 2017”.

Por otra parte, se desconoce las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas respecto al capital que trabaja, quizás la tasa de interés que obtienen por el crédito de un sistema financiero es elevada o es muy bajo y esto resulta

muy beneficiosos o tal vez el plazo que recurren es factible. Este desconocimiento, implica que este sector y rubro haya un vacío del conocimiento.

Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío de conocimiento, sobre el tema, tanto nivel nacional, regional y local. Por las todas estas razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” – Huarmey 2021”? Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

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

2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro y pequeña empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021.

3. Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021.

Por ende, la presente investigación se justificará porque nos permitirá tener una idea clara de cómo funciona y cuáles son las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021.

También, la justificación se justifica porque el Perú y en la ciudad de Huarney, ocupan el 98% de puras Mypes que acceden al financiamiento generalmente esto se da ya que Huarney es una ciudad muy grande, pero tiene muchos límites de acceder al financiamiento porque en su mayoría muchas de las Mypes no tienen quienes les avale con una garantía, aquí es donde la parte que pone su apoyo es de parte del ministerio de promoción y de empleo en donde apoya a las Mypes poder acceder al financiamiento.

La investigación también se justifica por cuestiones académicas, mostrando un compromiso metodológico; pues servirá como fundamento para investigaciones posteriores; además que me servirá para cuestiones profesionales permitiéndome obtener el título de Contador Público. Así mismo, la Universidad Católica lo Ángeles de Chimbote demuestra que está mejorando sus modelos de calidad establecidos por la nueva ley universitaria, al requerir la titulación de los graduados a través de la creación y sustentación de los trabajos de investigación.

La Metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, las técnicas utilizadas fueron la técnica de la revisión bibliográfica y la técnica de la entrevista y encuesta.

En conclusión, general, se llegó a identificar que las oportunidades del financiamiento son muy beneficiosas para las Mypes ya que les permiten el desarrollo, crecimiento y sostenibilidad dentro del mundo de la construcción y para la empresa constructora Inversiones Global'z J & L E.I.R.L se identificaron que las oportunidades si mejoran sus posibilidades a corto y a largo plazo.

Finalmente, la investigación se justifica porque servirá como referencia para estudios posteriores realizados por estudiantes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y puedan obtener su título profesional de licenciatura de Contador Público.

II. Revisión De Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de alguna parte del mundo, menos Perú; sobre aspectos relevantes de la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Ferrero (2016) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento de las Mypes en América Latina, realizado en Santiago de Chile, 2015”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales políticas de financiamiento. La metodología empleada fue: documental, bibliográfica y de caso. Se llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de las Mypes de los países latinoamericanos, asisten y obtienen fuentes de financiamiento del sistema bancario informal, muchas de las Mypes no acceden al sistema bancario formal, por motivos razones, las cuales son la alta tasa de interés y otro es por la falta de garantías. Finalmente, las Mypes, acceden a fuentes de financiamiento de terceros siendo del sistema bancario informal ya que estas le permiten tener más facilidades al poder acceder a un crédito financiero.

Callao (2017) en su investigación denominada: “Análisis de las políticas de apoyo a las Mypes en América Latina y el Caribe, realizado en Chile, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Determinar el análisis de las políticas de apoyo Mypes en América Latina. La metodología aplicada fue: diseño no experimental, descriptivo y bibliográfico. Se llegó a las siguientes conclusiones: Los gobiernos de los países latinoamericanos buscan la manera de establecer políticas de apoyo a las Mypes, para que puedan acceder a los créditos bancarios y así poder satisfacer su necesidad de financiamiento y así como también de mejorar el sistema productivo y de calidad.

Kenes (2017) en su trabajo de investigación denominada: “Determinación de las características del proceso de financiación de la inversión, en la ciudad de México, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características de la obtención del financiamiento. La metodología empleada fue: documental, bibliográfico y de caso. Se llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de Empresas (Mypes), recurren al sistema bancario informal, las razones son que los altos costos de interés son bajos y los límites de pagos son cada 8 meses.

Velecela (2018) en su trabajo de investigación titulado “Análisis de las fuentes de financiamiento para las Mypes, 2017” en Ecuador. Cuyo objetivo general fue: dar una visión general sobre el uso de las fuentes de financiamiento por parte de las pequeñas y medianas empresas del Ecuador. La metodología aplicada fue: diseño no experimental, descriptivo y bibliográfico. Se llegó a las siguientes conclusiones: En el Ecuador, no

existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; el empresario por su falta de cultura financiera no considera estas alternativas. Así mismo existen problemas de escasez de trabajadores calificados, la ausencia de adaptación tecnológica ineficiencias en el uso de los recursos financieros.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

Ordinola (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa grupo 3A consultoría & Construcciones S.A.C, Piura - 2018”. El objetivo general fue: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C. La metodología aplicada fue: cuantitativa, con diseño no experimental, descriptivo. La empresa cuenta con 10 trabajadores en planilla, la muestra se tomó de un trabajador, en este caso del Gerente General de la empresa. Se llegó a las siguientes conclusiones: La oportunidad para las Mypes es el financiamiento del sistema bancario porque en su mayoría muchas de las Mypes si cumplen con los compromisos bancarios y esto trae como beneficio poseer las líneas de créditos favorables por el banco.

Cabello (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “JM Ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.” – Lima, 2017”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “JM Ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.”- Lima, 2017. La metodología aplicada fue: cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a las siguientes conclusiones: el acceso al financiamiento permite que las Mypes puedan crecer y puedan desarrollarse a mayor capacidad de crecimiento invirtiendo en capital de trabajo, en activos fijos y en tecnología para así poder alcanzar las metas propuestas.

Álvarez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble e.i.r.l de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018”. El objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del Sector Construcción del Perú y de la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R. L. y hacer una propuesta de mejora. La metodología aplicada fue: diseño descriptivo no experimental, bibliográfico, cuantitativo y documental. Se llegó a las siguientes conclusiones: las empresas del sector construcción requieren

fuentes de financiamiento del sistema no bancario ya que les permitía respaldar sus gastos de inversión y ejecución de obras y por otro lado invertir en compras de mercadería y activos fijos.

Martínez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “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”. El objetivo general fue: Describir las características 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 metodología aplicada fue: 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 pertinentes y los cuadros 01 y 02 de esta investigación. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las Mypes su oportunidad es financiar sus actividades con recursos propios.

Chorres (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa transporte y construcciones catalu E.I.R.L, Piura - 2020”. El objetivo general fue: identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L - 2020. La metodología aplicada fue: descriptivo. Se llegó a las siguientes conclusiones: las oportunidades relacionadas a las necesidades de

financiamiento, el Gerente tiene conocimiento acerca de leasing como una alternativa de financiamiento.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la ciudad de la provincia de Huarney; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

Alegre (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “bloque contratistas S.A.C.” – Casma, 2020”. El objetivo general fue: Describir las características 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. La metodología aplicada fue: diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y el análisis comparativo; como instrumentos se utilizó: Fichas bibliográficas, un cuestionario de 20 preguntas cerradas pertinentes y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. Se llegó a las siguientes conclusiones: las micro y pequeñas empresas estudiadas, realizan sus actividades productivas con financiamiento de terceros; siendo del sistema no bancario formal porque les otorgan mayores facilidades en la obtención

de los créditos; los mismos que fueron de corto plazo y utilizados principalmente como capital de trabajo.

Chumbiauca (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora “T-Rex Constructores” S.R.L - Huaraz, 2019”. El objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora “t-Rex constructores” S.R.L. en la ciudad de Huaraz, 2019. La metodología aplicada fue: cuantitativa, descriptiva, no experimental y transversal; se consideró una muestra de 6 trabajadores varones y mujeres; para la recolección de datos se hizo uso de la técnica de la encuesta y como instrumento se utilizó el cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las oportunidades que tuvieron las Mypes es de optar y acceder a un tipo de financiamiento a corto plazo indicando que le ha resultado adecuado para pequeña constructora y la vez es tipo de financiamiento le sirvió para financiar actividades de plena urgencia.

Romero (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017”. El objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017. La metodología aplicada fue: investigación cuantitativa; nivel de investigación descriptivo. El diseño fue descriptivo - no experimental, se utilizó un cuestionario pertinente de 20 preguntas

cerradas al dueño o gerente de la empresa. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las Mypes financian sus actividades con fuentes de terceros, porque permite considerar un valor agregado para su desarrollo y así prevalecer a ciertas barreras u obstáculos propuestos ante su crecimiento temporal.

Giraldo (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. Rubro construcción del distrito de independencia, provincia de Huaraz, 2019”. El objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. Rubro Construcción del Distrito de Independencia, Provincia de Huaraz, 2019. La metodología aplicada fue: cuantitativo y de nivel descriptivo, el diseño fue descriptivo simple, con una población de 06 y la muestra censal de 06, la técnica que se empleo fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: el 83% recurren al financiamiento mediante créditos, mientras el 83% afirman realizar inversión estratégica; así mismo, ninguno no utilizó el Factoring, Leasing, Hipoteca y apalancamiento por desconocimiento sus ventajas. Finalmente, se concluye que la propuesta de mejora para emplear los instrumentos financieros se debe estructurar nuevas formas de financiamiento que permita lograr establecer objetivos y fortalecer la inversión estratégica para el logro de los objetivos al mediano y largo plazo.

2.1.4 Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte del distrito de Huarmey; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Benancio (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Construcciones Andreita E.I.R.L.” - Huarmey, 2017”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017. La metodología aplicada fue: cualitativa y se utilizó el diseño descriptivo no experimental, aplicándose técnicas del cuestionario e instrumentos de investigación como búsqueda de información en el periódico, internet y análisis documental. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las Mypes no cumplen con los requisitos que propone el sistema bancario como el título de propiedad, 3 últimos PDT, Boletas de compras o facturas de compras, constitución de la empresa, recibos de servicios básicos, etc. Finalmente, muchas de las Mypes no cumplen con los requisitos por eso hay límites de acceder al financiamiento.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

a) **La teoría tradicional de la estructura financiera:** La teoría proviene desde el año 1952 y fue publicada en un trabajo de estructura financiera optima que en sus siglas se conoce como (EFO); la cual consistía en la combinación de recursos de fuentes propios y de terceros, además es considerada por empresarios ya que ellos determinan y analizan los factores de tamaño, sector, actividad, políticas, etc (Alarcón, 2018).

b) **La teoría de Modigliani y Miller (M&M):** Esta teoría se dio en el año 1958, la cual consiste en la combinación de costo del capital y el valor ponderado, la cual está compuesta por diferentes proposiciones:

- ✓ Proposición I: el valor de la empresa es la columna de su balance (activos, pasivos y patrimonio); donde las empresas buscan financiamiento para satisfacer sus necesidades.
- ✓ Proposición II: La rentabilidad de la empresa permite ver si la empresa está endeudada o si es rentable libre de riesgo.
- ✓ Proposición III: Las acciones de la empresa son la riqueza de los empresarios, cuya finalidad es invertirlos de manera positiva.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

Son medios por la cual uno puede tener financiamiento, para así poder implicarlos en algún proyecto de inversión o quizás en algunas alternativas para mejorar cualquier nivel de supervivencia, ya que sin estas fuentes muchas de las empresas están totalmente fuera de ser parte del mercado laboral (López, 2019).

La cuales pueden ser:

- ✓ Fuente de financiamiento externa: son fuentes ajenas obtenidas por bancos, por prestamistas, proveedores, otras fuentes que se puedan obtener dinero, cuya finalidad es obtener dinero a cambio de un pago de interés.
- ✓ Fuente de financiamiento interna: es la fuente más conocida como el autofinanciamiento que son recursos propios del dueño o gerente de la empresa, cuya finalidad es invertir en su capital de trabajo (mercadería).

2.2.1.3 Sistemas de Financiamiento.

Los sistemas de financiamiento son importantes ya que estas cumplen su función, en que las empresas permitan circular su dinero, la cual este circulamiento se desplaza hacia muchas personas tanto jurídicas como naturales, la mayoría de ellas optan por la inversión la pieza clave de toda empresa salir en marcha, con sus disponibilidades y grandes cantidades de recursos (Economipedia, 2018).

Tipos del sistema del financiamiento: existen 2, las cuales están el sistema bancario formal y el sistema bancario informal.

1) El sistema bancario Formal: Las clases del sistema bancario formal son reguladas y normadas por la SBS, más conocida como la superintendencia de banca y seguros. Dentro de ello tenemos:

a) Banca Múltiple: Es aquella institución que está autorizada para realizar toda operación de los fondos monetarios de inversión, hipotecas, bancos comerciales, etc.

b) El Banco Central de Reserva del Perú: Es aquella institución que regula las monedas y el crédito del sistema financiero, además emitir billetes y monedas y así mismo informar sobre las finanzas nacionales.

c) Banco de la Nación: Es aquel banco que representa el estado peruano en las transacciones comerciales tanto en el sector público como también en el privado, además pertenece al ministerio de economía y finanzas más conocido como el MEF.

2) El sistema bancario no Formal: Las clases del sistema bancario no formal son reguladas y normadas por la SBS, más conocida como la superintendencia de banca y seguros, pero no están calificadas como bancos. Dentro de ello tenemos:

a) COFIDE: Se dedica a captar recursos financieros del mercado de capitales, organismos multilaterales, etc.

b) Compañía de Seguros: Es una Póliza de seguros que su funcionamiento es amparar a los negocios de ciertos negocios para la protección de sus bienes.

c) Cooperativas de Ahorro y Crédito: Son instituciones especializadas en servicios financieros.

d) AFP: Las administradoras de fondo de pensiones la función de este sistema no bancario formal es administrar los fondos pensionarios.

e) Las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito: En los años 90 de dio su origen, primeramente comenzó ofreciendo servicios en el sector agrícola, comercio y de servicios. También son de dar y recibir todo tipo de préstamos.

3) Otras formas de financiamiento: Dentro de ello tenemos:

a) Financiamiento de proveedores: es una modalidad de financiamiento no bancaria en las empresas, consiste en adquirir la materia prima necesaria para el proceso de producción asumiendo un compromiso de pago a futuro sin recargos por intereses.

b) Financiamiento de factoring: es una alternativa de financiamiento que se orienta de preferencia a pequeñas y medianas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una empresa traspa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero a que esas operaciones se refiere, aunque con un descuento.

c) **Financiamiento de liseng:** es un sistema para el financiamiento de bienes de capital y activo fijo con beneficios tributarios. Consiste en un contrato arrendamiento financiero, a un plazo previamente convenido, en el cual el cliente pacta con el Banco cuotas periódicas. Al finalizar el contrato, el arrendatario tiene la opción de adquirir la propiedad del bien, pagando el monto de la opción de compra contractualmente establecida.

2.2.1.4 Costos de Financiamiento.

Según Romero (2016) define: Que está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartían como retribución, es decir la relación del precio con la utilidad.

Por otra parte Gómez (2017) sostiene que el costo de financiamiento es el costo total de un préstamo en soles, dólares o cualquier otra moneda, incluye los intereses, los cargos por servicio y por transacción y otros cargos que se cobran sobre el préstamo que exigen los inversionistas de una empresa, en una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento.

Tipos de interés:

✓ Tasa de Interés compensatorio: la característica principal del interés compensatorio es la contraprestación de dinero o la

contraprestación de un bien. En este tipo abarca El interés
Moratorio: De acuerdo a lo establecido por el código civil, es que los intereses moratorios constituyen un pago indemnizado, además trae perjuicio de daños.

- ✓ Las tasas de intereses: son o es el precio del dinero, además es considerado como un porcentaje prestado al capital que uno requiere. Algunas tasas pueden ser: Activas y pasivas: esto quiere decir que los intermediarios financieros cobran dinero por la prestación de dinero, es decir que cobran un porcentaje a lo que prestan dinero.
- ✓ La tasa nominal y la tasa real: Se llama nominal cuando la tasa ofertada es de 10% y la tasa nominal es cuando la reducción de la tasa es menos.
- ✓ La tasa fija o Variable: La tasa fija es cuando se establece desde un inicio y para todo el periodo de la operación. Además se sustenta a variedad de los precios.
- ✓ La tasa a rebatir: cuya tasa es la repartición de utilidades, ósea así como se amortiza, así también se apaga.
- ✓ La tasa interbancaria: es aquella que se expulsa dentro de los bancos, entidades e instituciones financieras, es el porcentaje que ellos lo colocan a los préstamos.
- ✓ La tasa en función de los plazos: Los bancos establecidos son la representación del Perú en eficiencia, además los créditos que

ellos lo colocan es en función a plazos, sea a corto plazo o a largo plazo.

2.2.1.5 Plazos del Financiamiento.

a) Corto plazo: es el financiamiento con un vencimiento inicial menor a un año. Las cuales representan:

- ✓ Crédito Comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- ✓ Crédito Bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- ✓ Línea de Crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite.
- ✓ Papeles Comerciales: El papel comercial como fuente de recursos a corto plazo, es menos costoso que el crédito bancario y es un complemento de los préstamos bancarios usuales.

b) a largo plazo: es el financiamiento con un vencimiento inicial de un año o más. Las cuales representan:

- ✓ Hipoteca: Una hipoteca no es una obligación a pagar por que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que la

recibe, en caso de que el prestamista o acreedor no cancele dicha hipoteca, ésta le será arrebatada y pasará a manos del prestatario o deudor.

- ✓ Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- ✓ Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada.
- ✓ Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica.

2.2.1.6 Usos del Financiamiento.

El uso de financiamiento se da de acuerdo al requerimiento de la empresa, la finalidad de esto es invertir y a la vez recuperar el dinero. Prado (2019) menciona que, la mayoría de las empresas utilizan el financiamiento, de diferentes maneras:

a) Capital de trabajo: Este tipo de uso, es sin duda la capacidad de llevar las actividades a corto plazo. En pocas palabras se considera como aquellos recursos necesarios que requiere las empresas para estar operativa y en marcha.

b) Ampliación del local: Mayormente las Mypes, utilizan el financiamiento para ampliar el local, o simplemente para comprar otro pedazo del espacio.

c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan (Suarez, 2019).

2.2.2 Teorías de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa.

Según Breyner (2019), menciona que: las teorías de las empresas se agrupan en 4 fases, dentro de ello tenemos:

a) Competencia perfecta: Se engloba en un mercado donde ningún individuo puede manejar en los precios del bien o del servicio que se brinde teniendo en cuenta la ley de la oferta y de la demanda.

b) Competencia imperfecta: Se engloba en donde los vendedores individuales tienen la capacidad de manejar los precios del mercado. Teniendo en cuenta la curva de demanda horizontal.

2.2.2.2 Clasificación de la empresa.

Según Díaz (2019) nos dice que la clasificación de las empresas está conformada por:

✓ **Empresas del sector primario:** Es denominado como extractivo, ya que el principal elemento básico de la actividad se adquiere directamente de la naturaleza ya sea agricultura, caza, ganadería, pesca, aguas minerales, petróleo, etc.

- ✓ Empresas del sector secundario: Son aquellas que realizan algún proceso de transformación especialmente de la materia prima. Estas actividades pueden ser como la maderera, construcción, textil, etc.
- ✓ Comerciales: Son aquellos intermediarios del producto y el consumidor, su función principal es la compra y venta de productos que sean terminados. Se clasifican por los: Mayoristas, son las principales que efectúan ventas en gran escala a otras empresas; Menudo, son personas que venden productos ya sea por grandes cantidades como también por unidades ya sea para su reventa o para el uso del consumidor final; Minoristas, son las personas que venden productos en menos cantidades al consumidor final; comisionistas, son aquellas que se dedican a vender principalmente mercaderías en la cual perciben la función de una ganancia o ya sea una comisión.
- ✓ Empresas del sector terciario: Son las empresas que su principal elemento es la capacitación humana ya sea para realizar trabajos intelectuales o físicos. También tiene una gran variedad de empresas como bancos, seguros, comercio, transporte, educación, etc.

2.2.2.3 Funciones de la empresa.

Las principales funciones de la empresa son la coordinación de sus recursos y la elaboración de bienes y servicios para satisfacer la demanda del mercado y obtener un beneficio. Estas funciones se

realizan a través de las siguientes áreas básicas: Recursos humanos, se encarga de las relaciones profesionales de los trabajadores; la producción, es donde se lleva a cabo la transformación de los insumos en productos terminados, en lo comercial, va a realizar estudios del mercado y las finanzas se encarga de obtener y administrar los recursos económicos necesarios para financiar todas las inversiones requeridas por la empresa (Álvarez, 2017).

2.2.2.4 Objetivos de la empresa.

Son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia, es decir consiste en que la empresa debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital investido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen el su orden: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social (Herráez, 2018).

2.2.2.5 Tamaños de la empresa.

Según Breyner (2019) nos dice que los tamaños de las empresas están conformados por:

- ✓ Grandes empresas: Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, tienen miles de empleados

que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.

- ✓ Medianas empresas: Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.
- ✓ Pequeñas empresas: Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores no son abundan un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado límite.
- ✓ Microempresas: Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros.

2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

2.2.3.1 Teoría de las Mypes.

Evolución de las Mypes en el Perú, las MYPES se motiva por la necesidad de crear mecanismos de integración productiva de naturaleza vertical entre microempresas de un mismo sector a fin de ganar capacidad, por otro lado, las microempresas se crean por el vacío que genera la propia desigualdad del mercado y sobre todo por la incapacidad de las grandes empresas y las políticas económicas de

los gobiernos para generar empleo y solucionar el problema de la pobreza (Gerencia, 2017).

2.2.3.2 Consideración de la Mype.

Los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. El micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios (Villafuerte, 2018).

2.2.3.3 Conceptualización de la Mype.

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente. Por otro lado, se cabe mencionar que las Mypes, es uno de las fuerzas económicas más importantes del Perú, pues representan el 96,5 % de empresas, dando empleo a más de ocho millones de peruanos, así mismo con respecto al año 2016 ha incrementado en número de microempresas, sin embargo, la informalidad en el país llega al 80 % del total de microempresas (Baca, 2017).

2.2.3.4 Características de la Mype.

Las características de la Mype anteriormente se medían por la ley N°28015 la cual esta ley explicaba que se medía las características de las Mypes por el número de trabajadores y de allí se llega la nueva

ley N° 30056 la cual esta ley modifica la antigua diciendo que ahora las características se miden por el volumen de las ventas (Gestión, 2018).

En el título 2 de la ley N°28015 en el artículo 5 menciona que las Micro y pequeñas empresas deben ubicarse en las siguientes categorías en función a sus ventas, es decir que la micro empresa sus ventas anuales deben ser hasta un monto máximo de 150 UIT (Gestión, 2018).

2.2.4 Teoría del sector comercio

2.2.4.1 Sector Primario.

El sector primario comprende todas las actividades de obtención de los recursos naturales. Este está ligado con los sub-sectores agrícola, pesquero, minero y forestal (Sánchez, 2018).

2.2.4.2 Sector Secundario.

El sector secundario de la economía corresponde a la transformación de la materia prima en productos industrializados de alto valor agregado, en productos terminados o semielaborados, o en maquinarias y herramientas industriales (Sánchez, 2018).

2.2.4.3 Sector Terciario.

El sector terciario se define como el sector de comercio y prestación de servicios, y es donde se desarrolla la distribución y comercialización de los bienes tangibles e intangibles, como la oferta de servicios prestados a

empresas o particulares. Se destaca en este sector, los servicios comerciales, bancarios, turísticos, etc (Sánchez, 2018).

2.2.4.4 Sector Cuaternario.

El sector cuaternario puede ser considerado como una subdivisión del sector terciario y abarca todas aquellas áreas en las que el conocimiento se capitaliza como un bien, pero es imposible de mecanizar. Incluye las actividades intelectuales, relacionadas con la investigación, desarrollo de proyectos de ciencia y tecnología, innovación e información (Sánchez, 2018).

2.2.4.5 Sector Quinario.

El sector quinario puede considerarse una subdivisión del terciario. Abarca aquellas actividades económicas relacionadas con la creación, la organización e interpretación de información y orientación en la toma de decisiones aplicando las nuevas tecnologías (Sánchez, 2018).

2.2.5 Caso en estudio: Inversiones Global'z J & L E.I.R.L

Razón social:

La razón social es Inversiones Global'z J & L E.I.R.L, con Ruc: 20601373956. Comenzó el inicio de sus actividades el 19/07/2016. Cuya actividad principal es la construcción de edificios. Su domicilio fiscal es: Jr. Unión 2030 Int. 3pis Pj Miramar Bajo. Ancash- Santa – Chimbote. Está a cargo del gerente general Sr. Zavaleta Calua Jorge Luis, con DNI N° 32988562 quien tiene ya laborando desde 11/07/2016.

Misión: La empresa constructora tiene como misión colaborar de manera productiva en nuestro país, además brindando necesidades de calidad y necesariamente atención de calidad a nuestros clientes.

Visión: Ser una empresa líder y ser reconocida en líder en construcción y también por su capacidad y el cumplimiento de normas de seguridad. Utilizando procedimientos de innovaciones en tecnologías.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

El financiamiento es requerido para toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión (Definición ABC, 2018).

Financiamiento es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman Intermediarios Financieros o Mercados Financieros (López, 2017).

El financiamiento es la financiación de tener dinero y poder ayudar a la economía prestando crédito a las empresas tanto personas naturales como jurídicas y esto servirá que la contribución del dinero será propia y efectiva para proyecciones futuras a concretar un negocio. Finalmente, lo más común

que puede existir en el financiamiento es de obtenerlo por medio de préstamos o créditos (Economipedia, 2019).

2.3.2 Definiciones de empresa

La empresa es la unidad física o virtual que la finalidad de ello es obtener lucro (ganancia), para ello se necesitará de diferentes recursos como materiales, humanos, técnicos, entre otros que pueden ayudar a la empresa a enfocarse en la participación del mercado global (Debitoor, 2018).

Es una unidad productiva agrupada, el cual se dedica a desarrollar una actividad económica con ánimo de lucro, en nuestra sociedad es muy frecuente la innovación de nuevas empresas, es así que a una empresa también se le puede definir como una entidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios (Soto, 2018).

2.3.3 Definiciones de Mypes

La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan en sus diferentes modalidades como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización, que tiene como objeto desarrollar actividades de, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (Sunat, 2019).

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o

prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas (Sunat, 2019).

El micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (Bueno, 2017).

2.3.4 Definiciones de comercio

El comercio, es una herramienta de cambios que se encarga de intercambiar tanto los bienes como servicios, esto se puede dar en sus diferentes puntos tanto al intercambio del dinero y también diferentes partes territoriales donde haya diferentes valores, más conocido como el trueque (Economipedia, 2019).

El comercio, es fundamental en el mundo de las empresas, ya que existe debido a variedad de las diversidades de trabajo, así como también las fuentes de recursos o como también la parte de la producción que se necesita tanto de los bienes como de los servicios para obtener un producto determinado (Economipedia, 2019).

III. Hipótesis

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

La hipótesis es la suposición de predecir si algo puede ser posible o quizás no puede ser posible, generalmente la hipótesis se destaca como una idea o quizás un predecir o un supuesto de un hecho, haciéndonos diferentes preguntas para encontrar su realidad (Coelho, 2019).

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso.

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se le imitó a investigar una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Está constituida por todas las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú.

4.2.2 Muestra

Se estudia la Empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L

4.3 Definición y Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIONES	DEFICIÓN OPERATIVA	INSTRUMENTOS
FINANCIAMIENTO	Recursos dinerarios, las mismas que permite optimizar a la empresa.	<ul style="list-style-type: none"> ☞ Fuente de financiamiento ☞ Sistemas de financiamiento ☞ Costo de financiamiento ☞ Plazos de financiamiento ☞ Usos de financiamiento 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Interno ✓ Externo ✓ Sistema bancario ✓ Sistema no bancario formal ✓ Tasas de interés ✓ Corto plazo ✓ Mediano plazo ✓ Activo fijo ✓ Activo corriente ✓ Capital de trabajo ✓ Especificar 	<p>¿Su financiamiento es interno? ¿Su financiamiento es externo?</p> <p>¿De qué sistema obtuvo su financiamiento?</p> <p>¿Qué interés le cobran por el interés otorgado?</p> <p>¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?</p> <p>¿De qué manera utiliza el financiamiento obtenido?</p>

Fuente: Elaboración Propia

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicar (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (Objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares con los antecedentes internacionales; finalmente estos resultados fueron comparados con las bases teóricas 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 aparecidos en el cuadro 02 en la presente investigación. Los resultados del objetivo específico 2, fueron comparados con los

antecedentes Nacionales, regionales y locales e internacionales, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, estos los resultados fueron especificados en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados el investigador explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos

Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular (Uladech, 2019).

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación

se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (Uladech, 2019).

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación (Uladech, 2019).

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación (Uladech, 2019).

V. Resultados Y Análisis De Resultados

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

TABLA 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR	RESULTADOS	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES
Ordinola (2019)	Menciona que, la oportunidad para las Mypes es el financiamiento del sistema bancario porque en su mayoría muchas de las Mypes si cumplen con los compromisos bancarios y esto traen como beneficio poseer las líneas de créditos favorables por el banco.	Oportunidad: El sistema bancario es beneficioso para muchas Mypes, ya que cumpliendo con los compromisos bancarios tienen rápido acceso al crédito bancario.
Cabello (2018)	Menciona que, el acceso al financiamiento permite que las Mypes puedan crecer y puedan desarrollarse a mayor capacidad de crecimiento invirtiendo en capital de trabajo, en activos fijos y en tecnología para así poder alcanzar las metas propuestas.	Oportunidad: Las Mypes teniendo un buen capital de trabajo y buenos activos fijos pueden alcanzar sus metas y así crecer y desarrollarse a mayor capacidad.

Álvarez (2019)	Menciona que, las empresas del sector construcción requieren fuentes de financiamiento del sistema no bancario ya que les permitía respaldar sus gastos de inversión y ejecución de obras y por otro lado invertir en compras de mercadería y activos fijos.	Oportunidad: Las empresas del sector construcción requieren optar por fuentes del sistema no bancario ya que le es más beneficioso.
Martinez (2020)	Menciona que, las Mypes su oportunidad es financiar sus actividades con recursos propios.	Oportunidad: Es beneficioso para muchas Mypes contar con sus recursos propios.
Alegre (2020)	Menciona que, consideran que para algunas Mypes no realizan sus actividades productivas con fuentes de financiamiento del sistema bancario porque la tasa de interés es muy elevada, y no tienen mucho tiempo en poder pagar sus deudas.	Debilidad: Es considerable para algunas Mypes que no aceptan la tasa de interés del sistema bancario, ya que es muy elevada.
Chumbiauca (2020)	Menciona que, las oportunidades que tuvieron las Mypes es de optar y acceder a un tipo de financiamiento a corto plazo, indicando que le ha resultado adecuado para pequeña constructora	Oportunidad: El tipo de plazo que fue a corto plazo, es beneficioso para muchas Mypes ya que es rápido y soluciona con urgencia sus necesidades.

	y la vez es tipo de financiamiento le sirvió para financiar actividades de plena urgencia.	
Romero (2019)	Menciona que, las Mypes financian sus actividades con fuentes de terceros, porque permite considerar un valor agregado para su desarrollo y así prevalecer a ciertas barreras u obstáculos propuestos ante su crecimiento temporal.	Oportunidad: Acceder a fuentes de terceros para las Mypes le es más importante para su desarrollo y crecimiento.
Benancio (2018)	Menciona que, las Mypes no cumplen con los requisitos que propone el sistema bancario como el título de propiedad, 3 últimos PDT, Boletas de compras o facturas de compras, constitución de la empresa, recibos de servicios básicos, etc.	Debilidad: Las Mypes al no cumplir con los requisitos tienen límites para acceder al financiamiento.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro y pequeña empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarney, 2021.

TABLA 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

	ITEMS	RESULTADOS		OPORTUNIDAD /DEBILIDAD
		SI	NO	
1	¿La empresa es formal?	x		Oportunidad
2	¿El crédito solicitado fue propio?		x	Debilidad
3	¿El crédito solicitado fue de terceros?	x		Oportunidad
4	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?		x	Debilidad
5	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?	x		Oportunidad
6	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x		Oportunidad
7	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x	Debilidad
8	¿Monto del crédito fue suficiente?		x	Debilidad
9	¿Monto del crédito fue insuficiente?	x		Debilidad
10	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo y en activos fijos?		x	Debilidad
11	¿Financió su empresa, con ahorros personales?	x		Oportunidad

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al empresario del sector comercio de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” en base al cuestionario del anexo 03.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarney, 2021.

TABLA 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

FACTORES RELEVANTES	OPORTUNIDAD/DEBILIDAD	OPORTUNIDAD/DEBILIDAD	EXPLICACIÓN
ES	Objetivo Espc. 1	Objetivo Espc. 2	
ANÁLISIS DEL NEGOCIO	Oportunidad: Menciona que, las Mypes su oportunidad es financiar sus actividades con recursos propios (Martínez, 2020).	Oportunidad: La empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L, financió su actividad con ahorros personales.	Las Mypes y la unidad de análisis, financian su actividad con los recursos propios.
SISTEMA FINANCIERO	Oportunidad: Menciona que, las empresas del sector construcción requieren fuentes de financiamiento del sistema no bancario ya que les permitía respaldar sus gastos de inversión y ejecución de	Oportunidad: La empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L, solicita créditos de financiamiento del sistema no bancario.	Las Mypes y la unidad de análisis su actividad económica es financiada con fuentes del sistema no bancario.

	obras y por otro lado invertir en compras de mercadería y activos fijos (Álvarez, 2019).				
COSTO DEL FINANCIAM IENTO	Debilidad: Menciona que, se considera que para algunas Mypes no realizan sus actividades productivas con fuentes de financiamiento del sistema bancario porque la tasa de interés es muy elevada, y no tienen mucho tiempo en poder pagar sus deudas (Alegre, 2020).	Oportunidad: Menciona que empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L, le es satisfactorio acceder a la tasa de interés que propone el sistema bancario, ya que le beneficia mucho a corto plazo.	La	Las	Mypes consideran que la tasa de interés del sistema bancario es muy alta a diferencia de la unidad de análisis considera que la tasa del sistema bancario es muy baja y es satisfactorio.
PLAZO DEL FINANCIAM IENTO	Oportunidad: Menciona que, las oportunidades que tuvieron las Mypes es de optar y acceder a un tipo de financiamiento a corto plazo indicando que le	Oportunidad: Menciona que empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L, accede y solicita créditos a corto plazo.	La	Las	Mypes y la unidad de análisis su actividad económica es financiada a corto plazo.

ha resultado adecuado para pequeña constructora y la vez es tipo de financiamiento le sirvió para financiar actividades de plena urgencia (Chumbiauca, 2020).

USO DEL FINANCIAMIENTO	Oportunidad: Menciona que, el acceso al financiamiento permite que las Mypes puedan crecer y puedan desarrollarse a mayor capacidad de crecimiento invirtiendo en capital de trabajo, en activos fijos y en tecnología para así poder alcanzar las metas propuestas (Cabello, 2018).	Oportunidad: La empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L, invierte sus recursos propios en capital de trabajo.	La Las Mypes y la unidad de análisis destinan su financiamiento para capital de trabajo.
------------------------	--	--	--

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

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Ordinola (2019), Cabello (2018), Álvarez (2019), Martínez (2020), Alegre (2020), Chumbiauca (2020), Romero (2019) y Benancio (2018): estos autores citados mencionan en su mayoría que las Mypes recurren a las oportunidades del financiamiento que son: el acceso a la fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento, esto si coincide ya que para el autor internacional Callao (2017): menciona que, las Mypes sus características u oportunidades del financiamiento satisface las necesidades de ellas mismas, mejorando así la calidad y su productividad. Finalmente, comparamos estos resultados con el autor Prado (2019): quien en las bases teóricas menciona que las oportunidades del financiamiento son importantes porque permite es invertir y a la vez recuperar el dinero.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas sobre las oportunidades del financiamiento al titular gerente de la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L, encontrando que la empresa accede a las fuentes del financiamiento del sistema no bancario, y a la vez a las fuentes de financiamiento de recursos propios, tipo de financiamiento a corto plazo y el uso del financiamiento es directamente utilizado en capital de trabajo.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elabora un cuadro analítico, cuyo cuadro contiene cuatro columna, así mismo la primera columna cuyos elementos son de comparación, por otro lado la segunda columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 1, además en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2, finalmente para determinar la columna 4 donde se establecen los resultados de la comparación, entre el resultado del objetivo específico 1 y 2 se observa lo siguiente:

Respecto al análisis del negocio: Martínez (2020): Oportunidad, menciona que, las Mypes su oportunidad es financiar sus actividades con recursos propios; esto si coincide con la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L que financió su actividad con ahorros personales.

Respecto al sistema financiero: Álvarez (2019): Oportunidad, menciona que, las empresas del sector construcción requieren fuentes de financiamiento del sistema no bancario ya que les permitía respaldar sus gastos de inversión y ejecución de obras y por otro lado invertir en compras de mercadería y activos fijos; esto si coincide con la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L solicita créditos de financiamiento del sistema no bancario.

Respecto al costo del financiamiento: Alegre (2020): Debilidad, menciona que, se considera que para algunas Mypes no realizan sus actividades productivas con fuentes de financiamiento del sistema bancario porque la tasa de interés es muy elevada, y no tienen mucho tiempo en poder pagar sus deudas; esto no

coincide con la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L que le es satisfactorio acceder a la tasa de interés que propone el sistema no bancario, ya que le beneficia mucho a corto plazo.

Respecto al plazo del financiamiento: Chumbiauca (2020): Oportunidad, menciona que, las oportunidades que tuvieron las Mypes es de optar y acceder a un tipo de financiamiento a corto plazo indicando que le ha resultado adecuado para pequeña constructora y la vez es tipo de financiamiento le sirvió para financiar actividades de plena urgencia; esto si coincide con la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L que accede y solicita créditos a corto plazo.

Respecto al uso del financiamiento: Cabello (2018): Oportunidad, menciona que, el acceso al financiamiento permite que las Mypes puedan crecer y puedan desarrollarse a mayor capacidad de crecimiento invirtiendo en capital de trabajo, en activos fijos y en tecnología para así poder alcanzar las metas propuestas; esto si coincide con la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L que invierte sus recursos propios en capital de trabajo.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las principales oportunidades del financiamiento son: fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento no bancario, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento, donde se menciona que el destino del crédito es para invertir en capital de trabajo y/o activo fijo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a la entrevista que se realizó al representante legal de la empresa, llegamos a encontrar que, en la unidad de análisis, se llegó a describir que las oportunidades de financiamiento, son: análisis del negocio (recursos propios) y el uso del financiamiento, sistema no bancario, tipo de corto plazo, costo del financiamiento (tasa de interés) y finalmente es utilizado en capital de trabajo.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Al realizar el análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que del 100% de las empresas, el 80% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L son por medio de recursos propio y del sistema no bancario a tipo de financiamiento a corto plazo y es utilizado en capital de trabajo.

6.4 Respecto al objetivo general:

Se llegó a identificar que las oportunidades del financiamiento son muy beneficiosas para las Mypes ya que les permiten el desarrollo, crecimiento y sostenibilidad dentro del mundo de la construcción y para la empresa constructora Inversiones Global'z J & L E.I.R.L se identificaron que las oportunidades si mejoran sus posibilidades a corto y a largo plazo.

Propuesta de mejora:

- ✓ Se le propuso a la empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L lo siguiente, que del dinero que sacaba financiado pueda destinarlo de manera porcentual es decir 50% a capital de trabajo, y 50% a activo fijo, tales como: la compra de materiales para una obra, o materiales para mejorar sus servicios que brinda en su rubro, esto ayudaría a mejorar los estándares de almacén y mejoraran los estándares de calidad, las ventas de la empresa aumentarían debido a la rápida satisfacción de la demanda que existe y esto sería bueno para su liquidez de la misma (Referencia: otros anexos).

Recomendación:

- ✓ Así mismo, le recomendamos a la empresa constructora Inversiones Global'z J & L E.I.R.L tomar en cuenta la propuesta sobre el destino que le puede dar a su financiamiento que obtenga, para que pueda tomar una mejor posición en el mercado y tenga la opción de recuperar en corto plazo el financiamiento invertido, esperando así que pueda mejorar y planificarse en aplicar la recomendación brindada.

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias Bibliográficas

- Alarcón, C. (2018). *Financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Disponible en: <file:///C:/Users/ADMIN/Downloads/4126-15740-1-PB.pdf>
- 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*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17327/FINANCIAMIENTO_MYPES_ALEGRE_OSORIO_ANA_SALLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Álvarez, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las Mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble e.i.r.l de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14129/CONSTRUCTORA_FINANCIAMIENTO_SOCOLA_AGUILAR_EDIONI_LA_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Álvarez, M. (2017). *Una contribución a la mejora de los sistemas de información y el desarrollo de las políticas públicas*. Obtenido de: <https://www.cepal.org/es/areas-de-trabajo/comercio-internacional>
- Atoche, L. (2016). *Caracterización del financiamiento rentabilidad de Mype*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2975>

- Baca, K. (2017) *Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del Perú: caso Agrosavet S.R.L.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2764>
- Benancio, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Construcciones Andreita E.I.R.L.” - Huarney, 2017.* Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3825/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_BENANCIO_RODRIGUEZ_ROSA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Breyner, I. (2019). *Definición de Empresa.* Disponible en: <http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>
- Cabello, P. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “JM Ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.” – Lima, 2017.* Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9003/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_CABELLO_SALDARRIAGA_PEDRO_JAVIER.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Callao, A. (2017). *Análisis de las políticas de apoyo a las Mypes en América Latina y el Caribe, Realizado en Chile, 2014.* Disponible en: <https://escueladeposgrado.edu.pe/blog/fuentes-de-financiamiento-empresarial/>
- Carrasco, S. (2017). *Financiamiento y liquidez en las mypes textil.* Recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/8945>

Cepal. (2018). *República Bolivariana de Venezuela En 2018 el PIB. – CEPAL.*

Recuperado de:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44326/106/BPE2018_Venezuela_es.pdf

Chorres, C. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa transporte y construcciones catalu E.I.R.L,*

Piura - 2020. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20019/FINANCIAMIENTO_FLUJO_DE_CAJA_LEASING_CHORRES_GUERRA_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chumbiauca, G. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa constructora “T-Rex*

Constructores” S.R.L - Huaraz, 2019. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19541/PR_ESTAMO_CONSTRUCCION_CHUMBIAUCA_CASTILLO_GIUSEPPI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Definición ABC. (2018). *Definición de Financiamiento.* Disponible en:

<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Díaz, S. (2019). *Financiamiento a corto plazo.* Disponible en:

http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm

Economipedia. (2018). *Crédito de proveedores.* Disponible en:

<https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>

Ferraro, J. (2016). *El financiamiento de las Mypes en América Latina, realizado*

en Santiago de Chile, 2015. Disponible en:

[https://www.academia.edu/3776464/La importancia de la capacitaci%C3%B3n en las micros y peque%C3%B1as empresas artesanales del Valle del Mezquital Estado de Hidalgo](https://www.academia.edu/3776464/La_importancia_de_la_capacitaci%C3%B3n_en_las_micros_y_peque%C3%B1as_empresas_artesanales_del_Valle_del_Mezquital_Estado_de_Hidalgo)

Gerencia. (2017). *Capital de trabajo*. Disponible en:
<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>

Giraldo, E. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Corporación Almendra” S.A.C. Rubro construcción del distrito de independencia, provincia de Huaraz, 2019*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19529/PROPUESTAS_MEJORA_GIRALDO_CORDOVA_EMILIA_CELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gomez, P. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector producción y comercio; rubro crianza de truchas (acuicultura), Huaraz – 2017*. Disponible en:
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/342/1/ferrer_tr.pdf

Haku, W. (2016). *Áncash: 16 grupos de emprendedores de Pamparomás*. Recuperado de:
<https://www.gob.pe/institucion/foncodes/noticias/215313-ancash-16-grupos-de-emprendedores-de-pamparomas-logran-co-financiamiento-de-haku-winay>

Herráez, Y. (2018). *El micro y pequeña empresa en Latino América. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial. 2001*.

- Kenes, A. (2017). *Determinación de las características del proceso de financiación de la inversión, en la ciudad de México, 2016*. Disponible en: <http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>
- López, D. (2019). *Definición de Financiamiento*. Disponible en: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Marino, L. (2018). *Tasa de interés real (%) - United States Data*. Recuperado de: <https://datos.bancomundial.org/indicador/FR.INR.RINR?locations=US>
- 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*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17297/CONTROL_INTERNO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_MARTINEZ_VASQUEZ_YULIANA LETICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ordinola, L. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa grupo 3A consultoría & Construcciones S.A.C, Piura - 2018*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14466/FINANCIAMIENTO_FLUJO_DE_EFECTIVO_ORDINOLA_DURAN_LUIS_ANGEL.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Prado, Y. (2019). *Estrategia. Las Mypes en el Perú. Lima, Perú*. Disponible en: <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/3952-15066-1-PB.pdf>

- Reyes, P. (2018). *Acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/29033>
- Rojas, A. (2017). *La financiación de la Unión Europea*. Recuperado de: http://www.europacreativamedia.cat/rcs_auth/convocatories/EUFunds.es.pdf
- Romero, B. (2016). *El financiamiento de las Mypes, Piura – 2012*. Recuperado de <http://tusfinanzas.ec/blog/2015/09/29/los-riesgos-de-acudir-a-prestamistasinformales/>
- Romero, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10372/FINANCIAMIENTO_MYPE_ROMERO_MONAGO_EMILIANA_ELISA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, A. (2017). *Las mipyme en cifras 2017 - estudios económicos*. Recuperado de: <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oee-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/829-las-mipyme-en-cifras-2017>
- Sánchez, J. (2018). *Importancia del estudio del financiamiento para las empresas*". Disponible en: https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/tres_teoras_principales_y_una_sntesis.html

Superior, L. (2018). *financia la Educación Superior en Alemania*. Recuperado de:

https://www.bcn.cl/obtienearchivo?id=repositorio/10221/25706/1/_1_B_CN_Tres_modelos_de_financiamiento_de_la_educacion_superior_Australia_Paises_Bajos_Alemania.pdf

Velecela, N. (2018). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las Mypes, 2017*. Recuperado de:

<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>.

Vera, P. (2018). *El financiamiento para el desarrollo en América Latina*.

Recuperado de: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/39656-financiamiento-desarrollo-america-latina-caribe>

Villafuerte, K. (2018). *El origen de las Mypes*. Disponible en:

<http://documents.mx/documents/el-origen-de-lasmypes.html>

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	Enunciado Del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipotesis	Metodología De La Investigación
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Global'z J & L E.I.R.L - Huarmey, 2021.	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021?	Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021.	1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro y pequeña empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021. 3. Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Inversiones Global'z J & L E.I.R.L” - Huarmey, 2021.	No aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.	No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de casó.

Fuente: Elaboración Propia

7.2.2 Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas

Fichas bibliográficas:

Deben incluir estos datos separados por comas:

- 1.- **Autor** (apellido, nombre; si son más de dos autores se añade: "y otros")
- 2.- **Año de publicación.**
- 3.- **Título** (en itálicas 'cursiva' o subrayado)
- 4.- **Ciudad de publicación.**
- 5.- **Editorial.**
- 6.- **Página de referencia.**

Tipo de ficha	Título	
	Datos bibliográficos	Referencias a otras fichas
Número de página	Contenido	

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Encuestador (a):..... Fecha:/...../....

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo: Masculino (...) Femenino (...)

1.3 Grado de instrucción: Ninguno (...) Primaria completa (...) Primaria Incompleta
(...) Secundaria completa (...) Secundaria Incompleta (...) Superior universitaria
completa (...) Superior universitaria incompleta (...) Superior no Universitaria
Completa (...) Superior no Universitaria Incompleta (...)

1.4 Estado Civil: Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...)

1.5 Profesión.....Ocupación.....

II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:


- 2.1 Tempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....
- 2.2 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (...) MYPE Informal: (...)
- 2.3 Número de trabajadores permanentes..... Eventuales.....
- 2.4 Motivos de formación de la MYPE: Obtener ganancias. (...) Subsistencia (sobre vivencia): (...)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

- 3.1 ¿El crédito solicitado fue propio?
- 3.2 ¿El crédito solicitado fue de terceros?.....
- 3.3 ¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario.....
- 3.4 ¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?.....
- 3.5 ¿Sus acreedores le otorgaron crédito?.....
- 3.6 ¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?.....
- 3.7 ¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?.....
- 3.8 ¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?.....
- 3.9 ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?.....
- 3.10 ¿El crédito solicitado fue de largo plazo...

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes y bases teóricas.

7.2.4 Otros Anexos: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

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

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa INVERSIONES GLOBAL'Z J & L E.I.R.L. - Huarney, 2020.


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

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
1.	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	X	
2.	¿La empresa es formal?	X	
3.	¿La empresa que formo le da ganancia?	X	
4.	¿El crédito solicitado fue propio?		X
5.	¿El crédito solicitado fue de terceros?		X
6.	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?		X
7.	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?	X	
8.	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?		X
9.	¿A cuánto ascendía la tasa de interés? <i>3% mensual</i>		
10.	¿Utilizó sus inventarios para solicitar crédito?		X
11.	¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?	X	
12.	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	X	

13.	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		X
14.	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?	X	
15.	¿Tasa de interés fue pagada por el crédito oportuno?	X	
16.	¿Tasa de interés fue pagada por el crédito inoportuno?		X
17.	¿Monto del crédito fue suficiente?		X
18.	¿Monto del crédito fue insuficiente?	X	
19.	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades informales?	X	
20.	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?		X
21.	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?	X	
22.	¿El crédito solicitado, fue invertido en activos fijos?		X
23.	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		X
24.	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas del personal?		X
25.	¿Financió su empresa, con ahorros personales?	X	

Respecto a la propuesta de mejora: que propuesta de mejora propondría para mejorar su empresa:

- Ampliar el local
- Establecer otra sucursal en otra ciudad.
- Reducir costos
- Otro?: Compra de Materiales para una obra.


32988562

Ficha ruc

Número de RUC:	20601373956 - INVERSIONES GLOBAL'Z J & L E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	19/07/2016	Fecha de Inicio de Actividades:	19/07/2016
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	NO HABIDO Deberá declarar el nuevo domicilio fiscal o confirmar el señalado en el RUC. Para ello, deberá acercarse a los Centros de Servicios al Contribuyente con los documentos que sustenten el nuevo domicilio.		
Domicilio Fiscal:	JR. UNION NRO. 230 INT. 3PIS P.J. MIRAMAR BAJO (3ER. PISO, A 1 CDRA ANTES IE SAN PEDRO) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS Secundaria 1 - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN Secundaria 2 - 4719 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR EN COMERCIOS NO ESPECIALIZADOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 22/08/2018		
Emisor electrónico desde:	22/08/2018		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 22/08/2018)		
Afiliado al PLE desde:	-		