



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE  
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA CONSTRUCTORA JR E.I.R.L. –  
POMABAMBA, 2021**

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

**AUTORA:**

**TARAZONA TARAZONA, CLARA MARITZA**

**ORCID: 0000-0003-1486-0178**

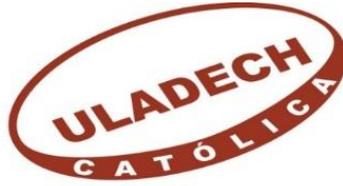
**ASESORA:**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE  
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA CONSTRUCTORA JR E.I.R.L. –  
POMABAMBA, 2021**

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

**AUTORA:**

**TARAZONA TARAZONA, CLARA MARITZA**

**ORCID: 0000-0003-1486-0178**

**ASESORA:**

**MARIBEL MANRIQUE, JUANA PLACIDO**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**

## **Título**

FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO  
EMPRESA CONSTRUCTORA JR E.I.R.L. – POMABAMBA, 2021

## **Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Tarazona Tarazona, Clara Maritza

ORCID: 0000-0003-1486-0178

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

### **ASESORA**

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luís Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

## **Jurado Evaluador y Asesor**

---

PRESIDENTE

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

---

MIEMBRO

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

---

MIEMBRO

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

---

ASESORA

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel

## **Agradecimiento**

A Dios, eternamente bendecida y agradecida por permitir cumplir mis metas trazadas.

### **A mi docente:**

A mis docentes que formaron parte de mi vida universitaria y que gracias a ellos estoy logrando ser profesional.

A mi docente Mgtr. Maribel Manrique Plácido por sus enseñanzas, repitiendo en todo momento que este trabajo no es un simple papel, sino el resultado de todo un esfuerzo por lograr el tan anhelado título de Contador Público

## **Dedicatoria**

Con mucho amor y cariño a mi familia, quienes han estado en todo momento de mi vida apoyándome para conseguir lo que me propuse, por sus enseñanzas inculcándome en todo momento la humildad.

## Contenido

<b>Título</b> .....	iii
Equipo de trabajo .....	iv
Comisión Evaluadora.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	vi
<b>Dedicatoria</b> .....	vii
<b>Contenido</b> .....	viii
<b>Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros</b> .....	xii
Resumen.....	xiii
Abstract.....	xiv
<b>I. Introducción</b> .....	15
<b>II. Revisión De La Literatura</b> .....	19
<b>2.1. Antecedentes</b> .....	19
<b>2.1.1. Internacionales.</b> .....	19
<b>2.1.2. Antecedentes Nacionales.</b> .....	19
<b>2.1.3. Regionales.</b> .....	22
<b>2.1.4. Locales.</b> .....	23
<b>2.2. Bases Teóricas</b> .....	25
<b>2.2.1. Teorías del financiamiento.</b> .....	25
<b>2.2.1.1. Teorías del financiamiento.</b> .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>

2.2.1.2.	<i>Fuentes de financiamiento.</i>	25
2.2.1.3.	<i>Sistema de financiamiento.</i>	28
2.2.1.4.	<i>Costos del financiamiento.</i>	29
2.2.1.5.	<i>Plazos del financiamiento.</i>	29
2.2.1.6.	<i>Usos del financiamiento.</i>	31
2.2.2.	Teorías de la empresa.	¡Error! Marcador no definido.
2.2.2.1.	<i>Teorías de la empresa.</i>	¡Error! Marcador no definido.
2.2.2.2.	<i>Clasificación de la empresa.</i>	¡Error! Marcador no definido.
2.2.3.	Teorías de las micro y pequeñas empresas.	31
2.2.4.	Teorías del sector productivo.	¡Error! Marcador no definido.
2.2.4.1.	<i>Teorías del sector comercio.</i>	33
2.2.5.	Descripción de la empresa.	33
2.3.	Marco conceptual	34
2.3.1.	Definición de financiamiento.	34
2.3.2.	Definición de empresa.	¡Error! Marcador no definido.
2.3.3.	Definición de micro y pequeña empresa.	34
2.3.4.	Definición de sector productivo.	¡Error! Marcador no definido.
2.3.5.	Definición de comercio.	34
III.	Hipótesis	35
IV.	Metodología	35
4.1.	Diseño de investigación	35

<b>4.2. Población y muestra</b> .....	35
<b>4.2.1. Población</b> .....	35
<b>4.2.2. Muestra</b> .....	36
<b>4.3. Definición y operacionalización de la variable</b> .....	37
<b>4.4. Técnicas e instrumentos</b> .....	38
<b>4.4.1. Técnicas</b> .....	38
<b>4.4.2. Instrumentos</b> .....	38
<b>4.5. Plan de análisis</b> .....	38
<b>4.6. Matriz de consistencia</b> .....	38
<b>4.7. Principios éticos</b> .....	39
<b>V. Resultados</b> .....	41
<b>5.1. Resultados</b> .....	41
<b>5.2. Análisis De Resultados</b> .....	44
<b>VI. Conclusiones</b> .....	45
Aspectos Complementarios .....	48
Referencias Bibliográficas .....	48
<b>ANEXOS:</b> .....	51
ANEXO 01: Cronograma de actividades.....	51
ANEXO 02: Presupuesto .....	52
ANEXO 03: Financiamiento .....	53
ANEXO 04: Matriz de consistencia .....	54

ANEXO 05: Modelos de ficha bibliográfica .....	56
ANEXO 06: Cuestionario de recojo de información .....	57

## Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros

- CUADRO 1: .....	56
- CUADRO 2: .....	58
- CUADRO 3: .....	60

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021. La investigación fue tipo cualitativa- descriptiva, de diseño no experimental, bibliográfico y de caso. Según el objetivo específico 1, según los autores refieren que las Mype recurren para financiar sus actividades económicas de fuentes externas, a través de bancos y cajas municipales, quienes le brindan el acceso a financiamiento y les permite la obtención de créditos logrando conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas a las actividades. Según el objetivo específico 2, la empresa Constructora JR E.I.R.L. para cumplir con el mantenimiento vial, servicio encargado por el municipio de Pomabamba para realizar el trabajo de conservar en buen estado las condiciones físicas de la carretera, por ello tuvo la necesidad de recurrir a fuentes externas, siendo el BBVA quien le permitió acceder a un crédito de S/ 40,000, por ser cliente del banco ya que tiene una cuenta de depósito y tarjeta de crédito, su clasificación es 100% normal en el BBVA. Se concluye que las Mype presentan debilidad en el factor costo de financiamiento ya que por desconocimiento recurren por crédito a los bancos donde son clientes y les otorgan créditos para sus operaciones económicas a costos altos, por ello se recomienda asesorarse antes de solicitar un crédito para que les apoyen de tal manera que puedan recurrir a las entidades que ofrecen mejores oportunidades como tasa, plazos, etc.).

**Palabras clave:** financiamiento, micro y pequeñas empresas

## **Abstract**

The present research work had as a general objective: To describe the relevant factors of the financing of national micro and small companies and of the Construction Company JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021. The research was qualitative-descriptive, non-experimental, bibliographical and of case According to the specific objective 1, according to the authors, they refer that the Mype resort to finance their economic activities from external sources, through banks and municipal savings banks, who provide them with access to financing and allow them to obtain credits, achieving immediate liquidity and Solve operations related to the activities. According to specific objective 2, the construction company JR E.I.R.L. to comply with road maintenance, a service commissioned by the municipality of Pomabamba to carry out the work of keeping the physical conditions of the road in good condition, for this reason it had to resort to external sources, with BBVA allowing it access to a credit of S/ 40,000, for being a client of the bank since he has a deposit account and a credit card, his classification is 100% normal at BBVA. It is concluded that the Mype present weakness in the cost of financing factor since, due to ignorance, they resort to credit to the banks where they are clients and grant them credit for their economic operations at high costs, for this reason it is recommended to seek advice before requesting a loan so that support them in such a way that they can resort to entities that offer better opportunities such as rates, terms, etc.).

Keywords: financing, micro and small businesses

## I. Introducción

Por lo general, las mype en la región carecen de estados financieros o planes de negocio, lo cual es percibido por las entidades financieras como una falta de transparencia. Esto genera un aumento en los costos de financiamiento para las mype, porque se percibe un mayor riesgo, lo cual limita sus operaciones y aumenta la brecha financiera. Aparicio (2015).

Principales problemas de las MYPE. La falta de promoción uniforme, es decir, la discriminación observada por tamaños de empresas y de sectores, pone de relieve la existencia de una política económica inadecuada y carente de un enfoque integral de apoyo a las MYPE. Salazar (2015)

En América Latina y el Caribe, la situación ya complicada para las mipymes en materia de financiamiento, ha empeorado como resultado de los efectos económicos y sociales de la pandemia. Las mipymes tienen varias características que impiden su acceso al financiamiento en la región. Entre las principales barreras identificadas se encuentran la informalidad, la falta de un inmueble físico o una garantía de compromiso, la falta de una empresa solidaria o garante, la baja formalización de la empresa y las bajas calificaciones crediticias. Herrera (2020).

En Europa los emprendimientos pequeños durante los primeros años se enfrentan a retos diversos. En algunos casos los problemas son más complicados que otros. Las estadísticas nos muestran que “en América Latina solo el 45 % de las mipymes logra superar los dos años de existencia contra un 80 % del mismo tipo de emprendimientos en Europa” Torres (2021 p.1). Pese a ello, este tipo de empresas genera buena parte de los empleos formales en la región de América Latina y España.

En América Latina, todas las pymes enfrentarán problemas sin duda alguna. Se puede dar iniciando la primera etapa, esto se da porque muchas veces hay desconocimiento de la cultura organizacional, así como en los procesos de evolución del emprendimiento. Los problemas de gestión y organización se dan cuando una persona o un grupo pequeño de personas inician un negocio. Comúnmente se puede pensar que todo ello pasa por que no se conoce la cultura organizacional, las pymes deben resolver dicho dilema una vez se haya alcanzado cierta estabilidad. Habitualmente se piensa que se debe crear organización bien calculada cuando se dé inicio un proyecto, muy pocas veces se toma en cuenta que a medida que las empresas crecen y evolucionan, tienen que volver a replantearse el esquema desde una perspectiva organizada. **(Ferraro y Goldstein, 2014)**

En el Perú, entre las características de las Mype que influyen en el desempeño de sus negocios se tiene, por ejemplo, que solo un 47% de los emprendedores Mype contaban con al menos un producto financiero formal y un 25% empleaba métodos de ahorro informal; además, más del 76% de estas no llevaba ningún registro de cuentas. Dado el contexto en el que se desarrollan las Mype en el Perú, en su mayoría en el sector informal, el documento del BID sugiere que existe un potencial relevante para las Mype que se encuentran en la informalidad, pues con las condiciones adecuadas podrían dar el salto de calidad para producir de manera moderna e insertarse en cadenas de valor dinámicas.

En Pomabamba encontramos negocios comerciales quienes tienen actividades económicas y se desarrollan como micro y pequeña empresa, lo que se

desconoce todas logran acceder al financiamiento bancario o no bancario, o si alguna vez han tenido un crédito para su negocio.

Por tales razones expuestas y detalladas el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021?**

Teniendo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021. Para dar respuesta a nuestro objetivo general se han planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021
3. Analizar los factores relevantes del financiamiento para mejorar las debilidades de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021

La presente investigación se justifica porque permitió conocer los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021

Servirá de base para que investigadores internos y externos pueda elaborar sus antecedentes para trabajos similares; así mismo, la presentación y sustentación permitirá poder obtener el título de Contador Público.

La investigación fue tipo cualitativa- descriptiva, de diseño no experimental, bibliográfico y de caso. Según el objetivo específico 1, según los autores refieren que las Mype recurren para financiar sus actividades económicas de fuentes externas, a través de bancos y cajas municipales, quienes le brindan el acceso a financiamiento y les permite la obtención de créditos logrando conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas a las actividades. Según el objetivo específico 2, la empresa Constructora JR E.I.R.L. para cumplir con el mantenimiento vial, servicio encargado por el municipio de Pomabamba para realizar el trabajo de conservar en buen estado las condiciones físicas de la carretera, por ello tuvo la necesidad de recurrir a fuentes externas, siendo el BBVA quien le permitió acceder a un crédito de S/ 40,000, por ser cliente del banco ya que tiene una cuenta de depósito y tarjeta de crédito, su clasificación es 100% normal en el BBVA. Se concluye que las Mype presentan debilidad en el factor costo de financiamiento ya que por desconocimiento recurren por crédito a los bancos donde son clientes y les otorgan créditos para sus operaciones económicas a costos altos, por ello se recomienda asesorarse antes de solicitar un crédito para que les apoyen de tal manera que puedan recurrir a las entidades que ofrecen mejores oportunidades como tasa, plazos, etc.).

## II. Revisión de la Literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis de nuestra investigación.

#### 2.1.2. Antecedentes Nacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Tasaico (2018) en su tesis titulada: *Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro constructoras en el Perú. caso: constructora Barrantes y Cia S.R.L Piura, 2017.* tuvo como objetivo general: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017 La metodología empleada esta comprendida bajo un enfoque de diseño no experimental, el nivel de estudio es descriptivo, basándose en bibliográficas, documentales y de caso. Aplicando instrumento de recolección de datos como cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al propietario, gerente y/o representante legal de la empresa, obteniendo como principales resultados los siguientes. Respecto al

caso: La empresa BARRANTES Y CIA SRL, cuenta con financiamiento externo que le permite mejorar e incrementar rentabilidad en un período determinado, El financiamiento obtenido es por la línea de crédito hipotecario otorgada por el banco y caja municipal, que fueron aprobadas por poseer solvencia económica, logrando incrementar su capital de trabajo. La empresa al recurrir a un préstamo financiero, incurre a costos de cada entidad bancaria o caja municipal como son los intereses, comisiones y gastos administrativos tomando las precauciones de no correr con el riesgo de que las inversiones pasen a manos de terceros en caso de que no se pueda asumir la deuda.

Torres (2020) en su tesis: *Caracterización del financiamiento de las empresas constructoras en el Perú. caso: “empresa constructora H&H Piura”, 2017*, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las empresas constructoras en el Perú y de la empresa H&H SAC, Piura 2017. La investigación fue descriptiva, cualitativa, no experimental, bibliográfica, documental y de caso. Para llevarla a cabo esta investigación se revisó la literatura pertinente y se aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas al Gerente General de la empresa del caso, utilizando la técnica de la entrevista, donde se obtuvo los siguientes resultados: las empresas necesitan del financiamiento en forma permanente para poder desarrollar las actividades propias de su giro, por tanto la toma de decisiones en cuanto a los instrumentos financieros relacionados con el endeudamiento y las utilización del mismo en las inversiones que las empresas necesitan. Por lo cual las entidades bancarias deben proporcionar informaciones a toda empresa ya sea constructora o de MyPEs para que así

pueda tener un buen manejo en sus adquisiciones de préstamos que se le hacen, así podrá apoyar a la obtención de créditos (prestamos) más fácilmente.

Rojas (2020) en su tesis: *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso Inversiones Medina Constructora y Consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018*, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú y de inversiones medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018. Para llevarla a cabo se usó la metodología cualitativa el diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista a través de un cuestionario de preguntas formuladas al gerente general. Obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coincide en que acceden a entidades bancarias para obtener el financiamiento y así mejorar su rentabilidad dicho financiamiento es de largo plazo, así mismo, la empresa Inversiones Medina Constructora y Consultora S.A.C., financia su actividad a través de una entidad bancaria dicho financiamiento ha sido utilizado para capital de trabajo a corto plazo y a largo plazo para la compra de activo fijo, en un primer momento tuvo dificultades en solicitar el financiamiento bancario cumpliendo con los requisitos solicitados. Sin embargo, considera que fue trámite dificultoso; señala que el financiamiento mejoraron su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual has sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas, la rentabilidad obtenida fue utilizada para mejorar la infraestructura del local.

Finalmente se concluye que el financiamiento influye en la rentabilidad de la MYPE del sector de construcción y la MYPE estudiada.

### **2.1.3. Regionales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región de Ayacucho, menos en la Provincia de Huamanga; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Villalón (2019) en su tesis: *Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “Quick Construction” S.A.C, 2017*, tuvo por objetivo conocer las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “Quick Construction” S.A.C, 2017. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo, de enfoque cuantitativo, el objeto de estudio fue la empresa constructora “Quick Construction” S.A.C y a sus trabajadores se le aplicó un cuestionario estructurado de 20 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a la empresa constructora, del total de 100% igual a 20 encuestados se pudo observar que el motivo de formación de la empresa fue para obtener ganancias y así tener una mejora en su rentabilidad en años posteriores. Así mismo del 100% igual a 20 trabajadores afirmaron que la empresa, tienen proyectos programados que están en ejecución. Conclusión: Se conocieron las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “Quick Construction” S.A.C de Huaraz; siendo estas las siguientes: la empresa se mantiene en la actualidad con un financiamiento estable y les permite desarrollar planes de crecimiento

empresarial para el futuro, así mismo cerca las tres cuartas partes de la población opinaron afirmar que la rentabilidad de la empresa es fija, este variable es positivo por una buena gestión de la empresa.

Chauca (2019), en su tesis: *Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras-Huaraz, 2018*, tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018. En la realización de ésta investigación se utilizó el diseño de investigación descriptivo – cuantitativo, se tuvo como población investigativa a 310 representantes de las constructoras, de los cuales la muestra empleada fue de 36 trabajadores que fueron determinados a través muestreo no probabilístico, el instrumento usado fue la encuesta conformada por cuestionarios con respuestas cerradas. De los Resultados la muestra encuestada afirmaron que la empresa recurre a créditos de entidades financieras no bancarias, más de las nueve décimas partes creen que la cantidad de los recursos invertidos, habrá de considerarse en el promedio del periodo anual y más las siete décimas partes son consciente de la necesidad de definir el periodo de tiempo al que se refiere la medición de la rentabilidad.

#### **2.1.4. Locales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia del Ayacucho, donde

se está llevando la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Minaya (2018) en su tesis: *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro constructoras, del distrito de Pomabamba, período 2013*, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio-rubro constructora, del distrito de Pomabamba, periodo 2013. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para llevarla a cabo se tomó una muestra poblacional de 15 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 100% de los representantes legales de las Mypes encuestadas, la edad fluctúa entre 26 a 60 años; el 67% son del sexo masculino, el 74% tiene grado de instrucción universitaria completa, el 86% tiene entre cinco a más de siete años en el rubro empresarial, el 66% posee entre uno a cuatro trabajadores permanentes, el 86% tiene entre cinco a más de siete trabajadores eventuales, el 60% manifestaron que la formación de las Mypes fue por obtención de ganancias. Respecto al financiamiento: El 91% su financiamiento que obtuvieron fue de las entidades bancarias, el 58% que recibieron créditos en los años 2013 lo invirtieron en capital de trabajo, el 34% mejoramiento de local y carta fianza. Respecto a la capacitación: El 73% recibió entre uno a más de cuatro capacitaciones en los dos últimos años, el 27% la capacitación que tuvieron fue en manejo empresarial, el 27% en administración de recursos humanos, el 80% manifestaron que su personal si

ha recibido capacitación, el 100% consideran que la capacitación es una inversión, el 93% consideran que la capacitación es relevante para sus empresas. Respecto a la rentabilidad: El 73% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 80% manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 93% manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

## **2.2.Bases Teóricas**

### **2.2.1. *Teorías del financiamiento.***

Según la teoría, el fin principal del financiamiento es aportar el capital para un nuevo proyecto o cubrir necesidades de la institución o individuo que impiden su crecimiento. También se refiere a la acción de proporcionar dinero o capital a una empresa o individuo para que esta a su vez pueda adquirir algún bien o servicio en beneficio del bienestar del adquirente del financiamiento. (Ccaccya, 2015)

#### **2.2.1.1.Fuentes de financiamiento.**

**Drimer (2008)** explica las fuentes de financiación de la siguiente manera:

##### **Según el origen de financiación**

Este tipo de aporte comenzó a surgir luego de la segunda guerra a nivel mundial fue donde surgieron las condiciones de modo económico además de político y también social que tienen que ver con todas las ideas acerca de los proyectos de financiación. Las fuentes de financiamiento son aquellos organismos, personas o instituciones que tienen como tarea el financiar proyectos

personales (financiamiento de autos, pagos de hipoteca) o empresariales (componer o ampliar una empresa)

Por lo dicho, se distinguen dos tipos:

#### **2.2.1.1.1. *Financiación interna.***

El financiamiento interno se concretiza cuando la empresa interesada utiliza los fondos (el costo pagado por los accionistas por las acciones y bonos) para realizar cambios o inversiones. Hace uso discrecional de dicho capital, invirtiéndolo para las actividades que se consideren necesarias para el progreso y bienestar de la empresa. En el ámbito de las finanzas corporativas, el financiamiento propio o interno es aquel conseguido a partir de los medios económicos de los que dispone el negocio. Estos medios se obtienen a través de su actividad, reservas, beneficios, etc.

Entre las principales tenemos:

- a) *Aportaciones de los socios.* La figura de las aportaciones de socios o propietarios nace para registrar los aportes privados de los socios al capital de la sociedad para compensar pérdidas o garantizar su liquidez en momentos determinados y diferenciarlos de las prestaciones accesorias obligatorias o el aumento de capital social.
- b) *Utilidades reinvertidas.* Por el lado de las empresas el beneficio de la reinversión de utilidades es reducir el monto de pago de impuesto a la renta, destinando esos fondos que se dejan de pagar a los accionistas y al estado a favor de su productividad, en la adquisición de activos, implementando nueva tecnología y optimización los recursos.

- c) *Depreciación y amortización.* escribe a aquella cuenta que registra el desgaste por el uso de los activos tangibles e intangibles de la empresa, estas cuentas van a restar al valor del activo y se mostrará en los estados financieros el importe neto (valor del activo - depreciación y amortización)
- d) *Incrementos de pasivos acumulados.* incluyen gastos por intereses acumulados, salarios acumulados y servicios acumulados. Los pasivos acumulados son gastos que aún no han sido pagados por una empresa.

#### **2.2.1.1.2. Financiación externa.**

La financiación externa de una empresa es la obtención de los recursos económicos necesarios a través de un tercero ajeno a la sociedad. La financiación externa de una empresa sea esta del tipo que sea tiene una serie características propias. La financiación ajena siempre se realiza con unas condiciones previamente pactadas que deben ser aprobadas por ambas partes. Estas condiciones quedan reflejadas en un documento o contrato suscrito entre ambas partes.

Entre la principales tenemos:

- a) *Proveedoras:* es el préstamo de dinero por parte de un proveedor a un cliente que luego lo utiliza para comprar el inventario o los servicios del proveedor. A veces llamado «crédito comercial», este tipo de financiación suele adoptar la forma de préstamos diferidos del vendedor.

b) *Créditos bancarios*: monto monetario que una entidad financiera pone a disposición de su cliente, particular o empresa, acordando unas condiciones de devolución de las cantidades dispuestas sobre el total.

#### **2.2.1.2.Sistema de financiamiento.**

El sistema financiero peruano logra estabilizar la economía del Estado, así el de los habitantes, pues existen distintas opciones en donde se puede ahorrar o prestar dinero para alguna inversión o hacer un uso benéfico con ello.

**Lira (2019)** expresa que “un mercado es un lugar físico o virtual, donde se reúnen compradores y vendedores para intercambiar bienes y servicios por dinero, está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado” (p.21). Por ello el sistema financiero están autorizadas debidamente por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera, como son: El sistema bancario, el sistema no bancario y el mercado de valores.

BCRP (2018) En el sistema financiero podemos encontrar dos tipos de mercados; “mercado financiero y el mercado de capitales, lo que diferencia a estos mercados es la forma en la que se canalizan los recursos entre demandantes y ofertantes” (p.13)

**2.2.1.2.1. Mercado financiero:** En este tipo de mercado se intercambia dinero u otros activos financieros con vencimiento a corto plazo y con elevada liquidez, es decir, que se convierten fácilmente en dinero. Un ejemplo son los depósitos interbancarios, los pagarés de empresa y las letras del tesoro.

**2.2.1.2.2. Mercado de capitales:** Es una clase de sector económico en donde se comercian canales de financiación a distintos plazos. Este mercado sirve como medio de canalización de los ahorros de distintas personas y entidades para que otras se financien en sus diversos proyectos.

### **2.2.1.3. Costos del financiamiento**

Los costos son los intereses y otros costos incurridos por la Compañía mientras toma fondos prestados. También se conocen como "costos financieros" o "costos por préstamos".

La Ley de Bancos (Ley 26702) en su artículo 9° señala, “que las empresas del sistema financiero pueden determinar libremente las tasas de interés, comisiones y gastos, para sus operaciones activas (préstamos) y pasivas (depósitos) y servicios”. La disposición mencionada está contemplada con el circular BCRP N° 027 y 028-2001 EF/90 encargadas de normar las tasas de intereses determinada por la libre competencia en el mercado financiero y se expresa en términos efectivos anuales por todo concepto.

### **2.2.1.4. Plazos del financiamiento.**

Se refiere al tiempo otorgado para la devolución del dinero y de acuerdo a ello se clasifican en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo. ¿Qué es el financiamiento a largo plazo? El financiamiento a largo plazo es aquel en el que el tiempo para la devolución del dinero es mayor a un año.

#### **2.2.1.4.1. Financiamiento a corto plazo.**

Para este tipo de financiamiento el plazo de devolución del dinero es menor o igual a un año.

*a) Créditos comerciales y de proveedores*

Este tipo de crédito es ofrecido por los proveedores de bienes y de servicios que brindan a sus clientes, y quienes permiten pagar en un plazo de acuerdo a lo pactado, mayormente el plazo es a 30 a 90 días facilitándoles que se materialicen las ventas.

*b) Préstamos y créditos bancarios a corto plazo*

Se refiere a que la entidad financiera hace la entrega de capital para ayudar a cubrir necesidades en un plazo corto y es la empresa que asume la obligación para la devolución con los intereses aplicados, en un plazo inferior o igual a un año.

*c) Descuentos de efectos comerciales: letras*

Se refiere al importe que las instituciones realizan por adelantar el pago de la deuda de cada cliente antes de la fecha de vencimiento, a esto se le denomina descuento que es el beneficio por pronto pago.

**2.2.1.4.2. Financiamiento a largo plazo.**

Consiste en devolver el crédito obtenido cuando es mayor a un año, este tipo de financiamiento es básica o también llamado recursos permanentes.

*a) Bonos:* Este tipo de financiamiento es un pagaré que se establece a mediano o largo plazo, se emite con la finalidad de obtener fondos del mercado financiero el cuál se paga interés y se realizan en la fecha pactada, en este caso se puede realizar el anticipo.

*b) Acciones:* Referido al patrimonio o capital de los accionistas de una empresa, este tipo es financiamiento es una buena alternativa viable para la financiación a largo plazo.

c) *Arrendamiento financiero o leasing*: Este tipo de financiamiento se realiza a través de un contrato que se realiza entre el arrendador y arrendatario, permitiéndoles darle uso del bien dentro del tiempo estipulado en el contrato en el cuál especifica el pago de la renta. Estas especificaciones pueden variar de acuerdo a la situación y las necesidades de cada una de las partes.

d) *Hipotecas*: El prestatario que es el deudor pone en garantía una propiedad al prestamista quien es el acreedor con la finalidad de garantizar el préstamo.

#### ***2.2.1.5. Usos del financiamiento.***

El uso del financiamiento es fundamental para cumplir con las metas operativas de una empresa, es tomar una buenas decisión para invertir las en algún proyecto personal y que estas sean las mas acertadas posibles.

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la compra de activos
- Para pagar deudas o refinanciamiento
- Para expandir, crecer o desarrollarse
- Para dar inicio a un nuevo negocio

#### ***2.2.2. Teorías de las micro y pequeñas empresas.***

**Vásquez (2014)** refiere que existen Mype de diversas actividades y sectores. Otros puntos importantes a considerar es donde se encuentran ubicadas donde funciona la unidad empresarial, el mercado donde desarrolla sus actividades, el grado de tecnológica que tiene, el nivel de asistencia técnica que posee, la capacidad operativa y de gestión con que realiza sus actividades,

sus canales de comercialización, la demanda de bienes y servicios, la duración del ciclo de operación y otras, merecen tratamientos y tecnologías diferentes.

**2.2.3.1 Ley 28015 Art. 3°** establece ciertas características de la MYPE: Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- El número total de trabajadores: La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive -la pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive (**Ravelo, 2014**).

- Niveles de ventas anuales: La microempresa hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias y la pequeña empresas a partir de monto máximo hasta 850 unidades impositivas tributarias (**Ravelo, 2014**).

**2.2.3.2 Modificaciones de la Ley 30056** (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: “ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150UIT y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT y 1.700 UIT, durante los tres primeros años, desde su inscripción en el Remype, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña

empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual, el Remype, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la Sunat, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere” (Escalante, 2014)

#### **2.2.2.1. Teorías del sector servicio**

Es una actividad o una serie de actividades llevadas a cabo por un proveedor con el propósito de satisfacer una determinada necesidad del cliente, sus características básicas son la intangibilidad, la heterogeneidad, la inseparabilidad y el carácter perecedero. Sevilla (2015).

#### **2.2.3. Descripción de la empresa.**

La empresa Constructora JR E.I.R.L.” con RUC 20408061726. Representado por su Titular Gerente Diestra López Pablo con DNI 10582037. Tiene como actividad principal actividades especializadas de construcción y como actividad secundaria la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería. Inició sus operaciones comerciales el 19 de junio del 2012, tiene

como domicilio fiscal en Jr. Primavera Nro. S.N (Fte. A Campamento Minist. Transportes) Ancash - Pomabamba – Pomabamba.

Desde el 02.06.2021 emite comprobantes electrónicos

### **2.3. Marco conceptual**

#### **2.3.1. Definición de financiamiento.**

**Westreicher (2020)** establece que el financiamiento es el acto mediante el cual una organización se abastece de dinero, la adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso inevitable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo.

#### **2.3.2. Definición de micro y pequeña empresa.**

Una micro y pequeña empresa es una unidad económica formada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que se contemple en la ley vigente. Estas empresas tienen como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o la prestación de servicios. Las Mype se caracterizan por tener ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT. Para que una empresa se le considere como micro o pequeña empresa debe estar inscrita en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype) **(SUNAFIL, 2017)**.

#### **2.3.3. Definición de servicios**

Un servicio podría ser un conjunto de actividades que buscan satisfacer las necesidades de un cliente. **(Delgado, 2014)**.

### **III. Hipótesis**

En el presente informe de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

Todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis (Galán, 2019).

### **IV. Metodología**

#### **4.1. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, fue no experimental porque la investigación se limitó a desembolsar los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográficos porque para conseguir los resultados del objetivo específico se hizo a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pendiente. Fue documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 y2 se utilizaron algunos documentos sobre todo estadísticos pertinentes. Finalmente fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó un sola institución o empresa.

#### **4.2. Población y muestra**

##### **4.2.1. Población.**

La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### **4.2.2. Muestra.**

Se tomó como muestra a la Empresa Constructora JR E.I.R.L.

### 4.3. Definición y Operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		INDICADORE S	SI NO
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES		
Financiamiento	Obtención de capitales con el fin de aplicarlos a la actividad de la empresa, tanto para adquirir nuevos bienes de producción como para compensar un saldo negativo de fondos.	Fuente de Financiamiento	Interno Externo	¿?	
		Sistemas de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	¿?	
		Costos de Financiamiento	Tasas de interés	¿?	
		Plazos de Financiamiento	Corto plazo Mediano plazo Largo plazo	¿?	
		Facilidades del Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario	¿?	
		Usos del financiamiento	Activo fijo Activo corriente Otros	¿?	

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), análisis (objetivo específico 3).

##### **4.4.2. Instrumentos.**

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2), los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

#### **4.5. Plan de análisis**

Para conseguir los resultados de objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas.

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.

Para conseguir el objetivo específico 3, se utilizó el análisis comparativo del cuadro 03.

Finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinente.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 4

#### **4.7. Principios éticos**

La presente investigación está diseñada y concluida teniendo en cuenta las normas establecidas por la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, rigiéndose a la estructura para la elaboración de tesis, aprobada por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, considerando el código de ética.

**Protección a las personas.** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

**Beneficencia y no maleficencia.** - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

**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. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

**Consentimiento informado y expreso.** - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (**ULADECH, 2016**).

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.

#### Cuadro 1

##### Resultado de los antecedentes

AUTOR	RESULTADOS	FACTORES RELEVANTES
<b>Tasaico (2018)</b>	Afirma que la empresa Barrantes y Cia SRL, cuenta con financiamiento externo. El financiamiento obtenido es por la línea de crédito otorgada por el banco y caja municipal, que fueron aprobadas por poseer solvencia económica, logrando incrementar su capital de trabajo	<b>Fuente de financiamiento</b>
<b>Torres (2020)</b>	Menciona que la empresa constructora H&H S.A.C. recurre a las entidades bancarias quienes le brindan el acceso a financiamiento y les permite la obtención de créditos (prestamos) más fácilmente.	<b>Sistema Financiero</b>
<b>Rojas (2020)</b>	Refiere que la empresa Inversiones Medina Constructora y Consultora S.A.C., financia su actividad a través de una entidad bancaria dicho financiamiento ha sido utilizado para capital de trabajo a corto plazo para la compra de activo fijo, cumpliendo con los requisitos solicitados.	<b>Requisitos del financiamiento</b>
<b>Villalón (2019)</b>	Sostiene que la empresa “Quick Construction” S.A.C; del financiamiento que obtuvo el pago lo realizó a corto plazo lo que le ha permitido desarrollar planes de crecimiento empresarial para el futuro.	<b>Plazos del financiamiento</b>
<b>Chauca (2019)</b>	Determina que las micro y pequeñas empresas solicitan créditos a costos altos, entre 35 a 38% ya que en su mayoría acceden a las entidades financieras no bancarias, como las cajas municipales por no contar con los requisitos que la banca formal requiere.	<b>Costo de financiamiento</b>
<b>Minaya (2018)</b>	Determina a través de la encuesta que las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras, la mayoría no ha le han solicitado garantías puesto que los montos de los créditos son bajos.	<b>Garantía del financiamiento</b>

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Constructora JR

E.I.R.L.-Pomabamba, 2021

#### Cuadro 2

##### Resultado del cuestionario

ITEMS (Preguntas)	RESULTADOS	
	SI	NO
<b>RESPECTO AL FINANCIAMIENTO</b>		
a) ¿Ha solicitado financiamiento en el año 2021?	X	
b) ¿Se financia con recursos propios?		X
c) <b>¿Financia sus operaciones con recursos de terceros?</b>	X	
d) ¿Qué sistema financiero le otorgó el crédito?		
Banco de Crédito		
Banco Scotiabank		
<b>BBVA</b>	X	
Banco Interbank		
Cajas Municipales o Rurales		
Edificar		
e) <b>¿Tuvo limitaciones para obtener el préstamo?</b>		X
f) <b>¿Le otorgaron el monto de crédito solicitado?</b>		X
g) ¿Cuál fue el monto del préstamo solicitado?		
1,000 – 5,000		
6,000 – 10,000		
11,000 – 15,000		
<b>16,000 – 30,000</b>	X	
h) ¿Cuál fue tasa de interés que pagó por el préstamo?		
<b>28.5 % anual</b>	X	
i) ¿Ha recibido financiamiento por un plazo mayor de 1 año?		X
j) ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?		X
k) ¿El préstamo recibido fue para compra de activo?	X	
l) ¿El financiamiento fue en soles?	X	
m) ¿Le solicitaron garantía para otorgarle el crédito?		X

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.

Analizar los factores relevantes del financiamiento para mejorar las debilidades de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021

#### CUADRO 3

##### Resultados del análisis comparativo

<b>FACTORES RELEVANTES</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Fuente del financiamiento.</b>	La empresa Constructora JR E.I.R.L. ha recurrido a financiamiento externo el año 2021 para poder cubrir las necesidades de la empresa.	
<b>Sistema del financiamiento</b>	La entidad bancaria que le otorgó el crédito fue el BBVA, por el monto de 40,000 soles.	
<b>Requisitos del financiamiento</b>	Ser cliente y tener una cuenta de depósito o tarjeta de crédito, clasificación normal en el BBVA y el sistema financiero. No reportar atrasos en pagos de deudas en la Central de Riesgos de la SBS (tanto para el titular como cónyuge).	Analizando los resultados se encontró debilidad en el factor relevante costo de financiamiento
<b>Plazos del financiamiento</b>	El titular gerente del crédito recibido lo ha pagado En un plazo de 12 meses (corto plazo)	
<b>Costo del financiamiento</b>	La tasa de interés que le aplicaron al crédito fue de 30.5% anual	
<b>Uso del financiamiento</b>	La inversión que realizó con el crédito obtenido fue para compra de una Excavadora ACE370 Capacidad del Cucharón: 1.8m <sup>3</sup> Fuerza de Excavación: 188KN/199.9KN. Profundidad Máxima de Excavación: 7275mm	
<b>Garantía</b>	El crédito fue a sola firma, sin garantía.	

## **5.2. Análisis De Resultados**

### **a. Respecto al objetivo 1.**

Según los autores: Tasaico (2018) afirma que la empresa Barrantes y Cia SRL, cuenta con financiamiento externo. El financiamiento obtenido es por la línea de crédito otorgada por el banco y caja municipal, que fueron aprobadas por poseer solvencia económica, logrando incrementar su capital de trabajo. Torres (2020) menciona que la empresa constructora H&H S.A.C. recurre a las entidades bancarias quienes le brindan el acceso a financiamiento y les permite la obtención de créditos (prestamos) más fácilmente. Rojas (2020) refiere que la empresa Inversiones Medina Constructora y Consultora S.A.C., financia su actividad a través de una entidad bancaria dicho financiamiento ha sido utilizado para capital de trabajo a corto plazo para la compra de activo fijo, cumpliendo con los requisitos solicitados. Villalón (2019) sostiene que la empresa “Quick Construction” S.A.C; del financiamiento que obtuvo el pago lo realizó a corto plazo lo que le ha permitido desarrollar planes de crecimiento empresarial para el futuro. Chauca (2019) determina que las micro y pequeñas empresas solicitan créditos a costos altos, entre 35 a 38% ya que en su mayoría acceden a las entidades financieras no bancarias, como las cajas municipales por no contar con los requisitos que la banca formal requiere. Minaya (2018) establece a través de la encuesta que las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras, la mayoría no ha le han solicitado garantías puesto que los montos de los créditos son bajos.

**b. Respecto al objetivo específico 2.**

Del cuestionario aplicado al titular Gerente, se logra determinar que la empresa para el 2021 tuvo la necesidad de recurrir a fuentes externas, siendo el BBVA quien le permitió acceder a un crédito de S/ 40,000 cuya modalidad de pago fue a corto plazo (12 meses), la tasa de interés que le aplicaron al crédito fue de 30.5% anual. Dicho financiamiento fue para la compra de una Excavadora ACE370 Capacidad del Cucharón: 1.8m<sup>3</sup> Fuerza de Excavación: 188KN/199.9KN. Profundidad Máxima de Excavación: 7275mm. Este crédito que se obtuvo fue a sola firma, sin garantía.

**c. Respecto al objetivo específico 3.**

De los resultados obtenidos con relación los factores relevantes del financiamiento se encontró que la Empresa Constructora JR E.I.R.L. presenta debilidad en el factor costo del financiamiento ya que la tasa de interés que le aplicaron al crédito fue de 30.5% anual.

## **VI. Conclusiones**

**a. Respecto al objetivo específico 1.**

Los factores relevantes del financiamiento son: fuentes de financiamiento, sistema financiero, requisitos, plazos, costo, uso del financiamiento y garantía y según la revisión realizada de los autores, se concluye que las Mype recurren para financiar sus actividades económicas a fuentes externas, a través de bancos y cajas municipales, quienes le brindan el acceso a financiamiento y les permite la obtención de créditos (prestamos) logrando conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas a las actividades que realizan, así también les

ha permitido incrementar su capital de trabajo. Refieren también que dichos créditos en su mayoría han sido utilizando para capital de trabajo (mercaderías) así como para la compra de activo fijo, cumpliendo con los requisitos solicitados, el pago pactado ha sido a corto plazo, lo que les ha permitido obtener el crédito con menos requisitos y su solicitud más simple. En muchos casos no han necesitado de un aval. La debilidad encontrada en las micro y pequeñas empresas según los autores es en los costos altos por ser de entidades financieras no bancarias, (cajas municipales) por no contar con los requisitos que la banca formal requiere. Las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras, a la mayoría no ha le han solicitado garantías cuando han solicitado créditos.

**b. Respecto al objetivo específico 2.**

Se concluye que la empresa Constructora JR E.I.R.L. para cumplir con el mantenimiento vial, servicio encargado por el municipio de Pomabamba para realizar el trabajo de conservar en buen estado las condiciones físicas de la carretera, por ello tuvo la necesidad de recurrir a fuentes externas, siendo el BBVA quien le permitió acceder a un crédito de S/ 40,000, por ser cliente del banco ya que tiene una cuenta de depósito y tarjeta de crédito, su clasificación es 100% normal en el BBVA, no reportar atrasos en pagos de deudas en la Central de Riesgos de la SBS (tanto para el titular como cónyuge). Dicho crédito fue para la compra de una Excavadora ACE370 Capacidad del Cucharón: 1.8m<sup>3</sup> Fuerza de Excavación: 188KN/199.9KN. Profundidad Máxima de Excavación: 7275mm. maquinaria de mucha utilidad para realizar el trabajo, la modalidad de pago fue a corto plazo (12 meses), con una tasa de interés de 30.5% anual, encontrando

debilidad en este factor (costo del financiamiento). Este crédito que se obtuvo fue a sola firma, sin garantía.

**c. Respecto al objetivo específico 3.**

Se concluye que la Empresa Constructora JR E.I.R.L. presenta debilidad en el factor costo del financiamiento ya que la tasa de interés que le aplicaron al crédito fue alta ( 30.5% anual).

La empresa cuenta con buen historial crediticio, tiene una clasificación normal en el sistema financiero ya que no reporta atrasos en pago de deudas en la Central de Riesgos del SBS por tanto, para mejorar el punto débil que es el costo de financiamiento, deben realizar un análisis de las tasas de intereses de las entidades bancarias para acceder a un crédito con un costo mas bajo.

**Conclusión General**

Se concluye las Mype como la Empresa Constructora JR E.I.R.L. al inicio de sus operaciones tuvieron obstáculos para acceder a financiamiento de las entidades bancarias, pues la mayoría de ellas no cumplían con los requisitos que estas exigían, lo que no les permitía mejorar sus negocios y no podían crecer en el mercado competitivo. Ha tenido que pasar mucho tiempo para hacerse de buen historial crediticio y logren tener acceso a créditos sin problemas. Sin embargo, se encuentra debilidad en el factor costo de financiamiento ya que por desconocimiento recurren por crédito a los bancos donde muchas veces son clientes y les otorgan créditos para sus operaciones económicas a costos altos, por ello se recomienda asesorarse antes de solicitar un crédito para que les apoyen de tal manera que puedan recurrir a las entidades que ofrecen mejores oportunidades como tasa, plazos, etc.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

Aparicio (2015) Participación consorciada de las Mype en la provisión al estado y su crecimiento sostenido en la ciudad de Ayacucho:Periodo 2008-2013.

Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga. Recuperado de:

[http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1389/TM%20E25\\_Apa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1389/TM%20E25_Apa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Castro, A. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso: Industrial Comercial Pesquero SAC. Chimbote, 2016.*

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2667>

- Ccaccya, B. (2015) *Fuentes del financiamiento empresarial.*

[http://aempresarial.com/servicios/revista/339\\_9\\_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf)

Chauca, K. (2019). *Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras-Huaraz, 2018.*

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/14158>

Delgado, L. (2014) *Sectores productivos del Perú.*

<http://economia-sectoresproductivosdelperu.logspot.com/?m=1>

Drimer, R, (2008), Teoría del financiamiento, evaluación v aportes.

Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas,

Programa de Doctorado en Administración

EAE businessschool (2017). Teoría de los sectores productivos.

<http://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). Definición de sector comercio.

<http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/186-tipos-de-comercio/>

Escalante, J. (2014). Siete puntos claves en los cambios de la ley de MYPE

<http://elcomercio.pe/economia/peru/estos-son-puntos-claves-nueva-leMYPEsnoticia-1704562>

Ferraro, C. y Goldstein, E. (2014) Eliminando barreras: el financiamiento a la PYMES en América Latina.

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/35358-eliminando-barreras-financiamiento-pymes-america-latina>

Galán (2019) La hipótesis

Herrera, D. (2020), Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia.

Lira, P. (2019) Finanzas y financiamiento. 1ra, edición.

Minaya, H. (2018). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro constructoras, del distrito de Pomabamba, período 2013*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/3971>

Ravelo, J. (2014). Estrategia. Las MYPE en el Perú. Lima, Perú.

<file:///C:/Users/Usuario/Downloads/3952-15066-1-PB.pdf>.

Rojas, K. (2020). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas*

*constructoras del Perú: caso Inversiones Medina Constructora y Consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018.* Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/18138>

Salazar, J. (2015). “Mypes generan un mayor empleo en América Latina”. :<http://larepublica.pe/imprensa/economia/702224-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>

Sevilla, A. (2015) *Comercio*.

<http://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

Sunafil (2017) *Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa*.

<http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>

Tasaico, C. (2018). *Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú. caso: constructora Barrantes y Cia S.R.L Piura, 2017.* Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/3415>

Torres, D. (2021). 12 problemas que enfrentan las pymes y cómo superarlos.

Torres, J. (2020). *Caracterización del financiamiento de las empresas constructoras en el Perú. caso: “empresa constructora H&H Piura, 2017”.* Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/18315>

Vasquez, J. (2014) *Importancia de las MYPES en el Perú*.

<http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html?m=1>

Villalón, M. (2019). *Características del financiamiento y la rentabilidad de la*

empresa “Quick Construction” S.A.C, 2017. Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote.

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/11995>

Uladech (2016) Código de ética.

## ANEXOS:

### ANEXO 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2022								Año 2022							
		Febrero				Marzo				Abril				Mayo			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto																
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación																
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación																
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación																
5	Mejora del marco teórico																
6	Redacción de la revisión de la literatura.																
7	Elaboración del consentimiento informado (*)																



• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada	3100.00	1	3100.00
<b>Sub total</b>			3100.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			3500.00
<b>Total (S/.)</b>			3500.00

### **ANEXO 03: Financiamiento**

El financiamiento de lo presupuestado está a cargo del alumno participante

**ANEXO 04: Matriz de consistencia**

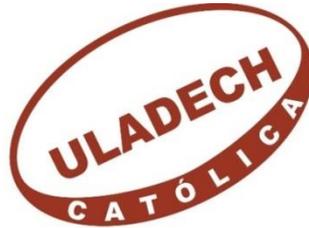
TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS GENERAL	HIPOTESIS	METODOLOGIA
<p>FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CONSTRUCTORA JR E.I.R.L. - POMAMAMBA, 2021</p>	<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.- Pomabamba, 2021?</p>	<p>Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021.</p>	<p>No aplica.</p>	<p><b>Diseño de la investigación:</b> No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.</p>
		<p><b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b></p>		<p><b>Población:</b> Todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.</p>

		<p>4. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.</p> <p>5. Describir los factores relevantes del financiamiento de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021</p> <p>6. Analizar los factores relevantes del financiamiento para mejorar las debilidades de la Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021.</p>		<p><b>Muestra.</b></p> <p>7. Empresa Constructora JR E.I.R.L.-Pomabamba, 2021</p>
--	--	--	--	---

## ANEXO 05: Modelos de ficha bibliográfica

Autor: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, País: _____
Año: _____	_____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

## ANEXO 06: Cuestionario de recojo de información



---

# UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

## ENCUESTA APLICADO AL TITULAR GERENTE DE LA EMPRESA DEL ÁMBITO DE ESTUDIO

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

**INSTRUCCIONES:** Marcar dentro del paréntesis con una (X) la alternativa correcta:

### I. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:

a. ¿Financia su empresa con recursos propios?

SI (  )                      NO (  )

b. ¿Financia su empresa con recursos de terceros?

SI (  )                      NO (  )

c. ¿de qué sistema financiero obtuvo el crédito?

(  ) Banco de Crédito

(  ) Banco Scotiabank

(  ) Banco Continental

(  ) Banco Interbank

(  ) Banco Azteca

(  ) Cajas Municipales o Rurales

(  ) Edificar

Otros

d. ¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?

SI (  )      NO (  )

e. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?

SI (  )      NO (  )

f. Monto del préstamo solicitado

1,000 – 5,000

6,000 – 10,000

11,000 – 15,000

16,000 – 20,000

g. ¿A qué tasa de interés obtuvo el préstamo?

% anual

h. ¿En qué año obtuvo el último préstamo?

2016

2017

2018

2019

i. ¿En qué mes obtuvo el préstamo?

Enero

Febrero

Marzo

Abril

Mayo

Junio

Julio

Agosto

Setiembre

Octubre

Noviembre

Diciembre

j. ¿Recibió financiamiento por un plazo mayor a 1 año?

SI ( )      NO ( )

k. ¿Recibió financiamiento en soles?

SI ( )      NO ( )

l. ¿Recibió financiamiento en dólares?

SI ( )      NO ( )

m. ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?

SI ( )      NO ( )

n. ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año?

SI ( )      NO ( )

**Muchas gracias por su valiosa colaboración. Les estaré eternamente agradecido.**

