



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “EL
ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” – HUARAZ Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2023

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

AUTOR

SÁNCHEZ HUAMÁN, MARCOS HUGO

ORCID: 0000-0002-1852-9493

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “EL
ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C.” – HUARAZ Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2023

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

AUTOR

SÁNCHEZ HUAMAN, MARCOS HUGO

ORCID: 0000-0002-1852-9493

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2023

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Sánchez Huamán, Marcos Hugo

ORCID: 0000-0002-1852-9493

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería,
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú.

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

MIEMBRO

Mgtr. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR

MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios, por estar presente no solo en esta etapa tan importante de mi vida, sino también en todo momento ofreciéndome lo mejor y buscando lo mejor para mi persona.

A la Universidad Católica “LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE”, por haberme permitido formarme en sus aulas, compartiendo ilusiones y anhelos; con constancia, dedicación y esfuerzo alcancé mis sueños.

Al Mgtr. Vásquez Pacheco Fernando, por la orientación y ayuda que me brindó para la realización de esta tesis, por su apoyo y amistad que me permitieron aprender mucho más que lo estudiado en esta tesis.

Marcos Sánchez

DEDICATORIA

A mis amadas hijas Emilze y Valentina,
por el afecto que me han brindado y día
a día me siguen brindando, por ser mi
motivo para continuar en la culminación
de mi carrera profesional.

Marcos Sánchez

RESUMEN

El objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2023. Su metodología fue de diseño no experimental - descriptivo – bibliográfico documental y de caso, de tipo cualitativo, de nivel descriptivo, su población estuvo conformado por el sector servicios del Perú y su muestra fue la empresa en estudio, su técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Se tuvo como resultados lo siguiente:

Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú estudiadas por los autores de los antecedentes pertinentes establecen que, el financiamiento solicitado fue de terceros, del sistema bancario, a largo plazo e invertidos, en capital de trabajo y mejoramiento de sus locales.

Respecto al objetivo específico 2: La empresa en estudio financia sus operaciones con préstamos propios y ajenos, específicamente del Scotiabank, con una tasa de interés mensual de 1.2%, a largo plazo e invertidos en capital de trabajo y adquisición de activos fijos.

Conclusión general, tanto a nivel nacional como en el caso de estudio, los resultados muestran que las empresas suelen recurrir a un financiamiento de terceros, el mismo que lo invirtieron en capital de trabajo.

Palabras Clave: Financiamiento, Mype, Servicios

ABSTRACT

The general objective was: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the small company "El Albañil Constructores S.A.C." de Huaraz and make a proposal for improvement, 2023. Its methodology was non-experimental - descriptive - documentary bibliographic and case design, of a qualitative type, of a descriptive level, its population was made up of the Peruvian service sector and its sample was the company under study, its technique was the survey and its instrument was the questionnaire of relevant closed and open questions. The following results were obtained: Regarding specific objective 1: Most of the micro and small companies in the service sector of Peru studied by the authors of the pertinent background that the requested financing was from third parties, from the banking system, in the long term and invested in working capital and improvement of its premises. Regarding specific objective 2: The Company under study finances its operations with its own and third-party loans, specifically from Scotiabank, with a monthly interest rate of 1.2%, long-term and invested in working capital and acquisition of fixed assets. Regarding the specific objective 3: the results obtained from objective 1 and 2 were applied, the important factors are related to both. General conclusion, both at the national level and in the case study, the results show that companies tend to resort to third-party financing, the same as they invested in working capital.

Keywords: Financing, Mype, Services

CONTENIDO

	Página
CARÁTULA.....	i
CONTRA CARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS, CUADROS Y GRÁFICOS	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA	16
2.1 Antecedentes:.....	16
2.1.1 Internacionales	16
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales	21
2.2 Bases teóricas:.....	21
2.2.1 Teoría del financiamiento	21
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	21
2.2.1.1.1 Teoría del trade Off.....	21
2.2.1.1.2 Teoría del financiamiento de Miller y Modigliani	22
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.....	23
2.2.1.2.1 Interna	23
2.2.1.2.2 Externa	24
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	24
2.2.1.3.1 Sistema bancario	24
2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal.....	25
2.2.1.4 Costos del financiamiento	25
2.2.1.5 Plazos del financiamiento	26
2.2.1.5.1 Corto plazo	26
2.2.1.5.2 Largo plazo.....	26
2.2.1.6 Usos del financiamiento.....	26
2.2.1.6.1 Capital de trabajo	26

2.2.1.6.2	Compra de activo fijo.....	27
2.2.1.7	Otros tipos de financiamiento	27
2.2.1.7.1	Hipoteca	27
2.2.1.7.2	Leasing o arrendamiento financiero.....	27
2.2.1.7.3	Factoring o factoraje financiero	27
2.2.1.7.4	Línea de crédito.....	28
2.2.2	Teoría de la empresa	28
2.2.2.1	Clasificación de las empresas.....	28
2.2.2.2	Otras clasificaciones de las empresas.....	29
2.2.2.3	Importancia de las empresas	29
2.2.3	Teoría de las micro y pequeñas empresas	30
2.2.3.1	Importancia de las Mype.....	30
2.2.3.2	Formalidad de las Mype.....	30
2.2.3.3	Objetivos de las Mype.....	31
2.2.3.4	Características de las Mype.....	31
2.2.3.5	La ley 30056.....	32
2.2.4	Teoría de los sectores productivos	32
2.2.4.1	Clasificación de los sectores productivos.....	33
2.2.5	Teoría del sector servicios.....	33
2.2.5.1	Importancia del sector servicios.....	33
2.2.6	Breve descripción de la empresa del caso en estudio	34
2.3	Marco conceptual:.....	34
2.3.1	Definiciones de financiamiento.....	34
2.3.2	Definiciones de empresa	35
2.3.3	Definiciones de Mype	35
2.3.4	Definiciones del sector servicios.....	35
III.	HIPÓTESIS.....	36
IV.	METODOLOGÍA.....	37
4.1	Diseño de investigación	37
4.2	Población y muestra:	37
4.3	Definición conceptual y operacionalización de la variable.....	38
4.4	Técnicas e instrumentos:.....	43
4.5	Plan de análisis.....	43
4.6	Matriz de consistencia lógica	45
4.7	Principios éticos	46

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	47
5.1 Resultados:	47
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	47
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	49
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	51
5.2 Análisis de resultados:	52
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	52
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	53
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	53
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	54
VI. CONCLUSIONES.....	55
6.1 Respecto al objetivo específico 1:	55
6.2 Respecto al objetivo específico 2:	55
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	55
6.4 Respecto al objetivo específico 4.....	56
6.5 Respecto al objetivo general	57
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	58
7.1 Referencias bibliográficas:	58
7.2 Anexos:.....	65
7.2.1 Anexo 1: Cuestionario de recolección de información.....	65
7.2.2 Anexo 2: Consentimiento informado.....	68
7.2.3 Anexo 3: Modelo de ficha bibliográfica	70
7.2.4 Anexo 4: Ficha ruc.....	71

ÍNDICE DE TABLAS, CUADROS Y GRÁFICOS

	Página
Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1	47
Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2	49
Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3	51

I. INTRODUCCIÓN

El financiamiento para las empresas de la construcción es uno de los diversos desafíos que enfrentan. Acceder al financiamiento permite a las empresas progresar en este sector, con nuevas y eficientes operaciones. Para toda empresa el financiamiento es importante, ya que suele ser la base de la misma; aporta al crecimiento de un negocio, buscando mejores condiciones de acceso al crédito para el incremento de la productividad, de modo que establezca el flujo de efectivo y sirva para financiar la modernización o ampliación de dichas empresas (Chagerben, Yagual, & Hidalgo, 2017).

En las pequeñas y medianas empresas de América Latina, según el estudio de la Agencia Alemana de Cooperación Internacional y la Organización Internacional del Trabajo muestran el nivel de ingresos, el aporte de las Pymes en el empleo es elevado representado con un 63% del total de empleos. Las dificultades que la mayoría de las Pymes tienen para financiar sus inversiones es el acceso a créditos de entidades bancarias, por lo tanto, optan por recurrir a sus recursos propios, esto limita los recursos disponibles y su crecimiento; las Pymes que logran financiarse con préstamos bancarios, usan instrumentos a corto plazo, ya que a un largo plazo ofrecen costos altos (Rojas, 2017).

Por otro lado, específicamente en Colombia, las MiPymes es la base del crecimiento económico del país, generando un poco más del 60% de empleo, aportan al PBI un 28%. Uno de los principales motivos por los que las MiPymes no crecen es la limitación al acceso del crédito; a estas empresas se les dificulta afrontar la inversión para modernizar sus operaciones, según la última encuesta de inclusión financiera realizada a la Banca de las

Oportunidades y la Superfinanciera, la mayoría de los representantes legales no solicitaron ningún tipo de préstamo en los últimos 6 meses del año 2019 por los trámites burocráticos que piden las entidades bancarias, solo el 20.6% de los empresarios han tenido acceso al crédito formal, mientras que el 6.4% acuden a los créditos no financieros y el 7.5% acuden a mecanismos de créditos informales por mayores facilidades que éstas ofrecen (Álvarez, León, Arias, & Londoño, 2019).

Asimismo, en Perú, las pequeñas y medianas empresas ocupan un 75% aproximadamente de la economía activa, sin embargo, tienen problemas al acceso de la financiación constituyéndose como uno de los mayores obstáculos al que enfrenta el empresario, dado que no cuentan con un conocimiento sólido de la gestión financiera, no distinguen si es mejor el financiamiento interno o externo y no identifican sus debilidades financieras; más aún si se tiene presente que actualmente todas las fuentes de financiamiento cubren el 4% de las necesidades empresariales, con ello minimiza las posibilidades de desarrollo y crecimiento para dichas empresas. Es evidente que para el crecimiento empresarial el capital es indispensable. Por lo tanto, es fundamental implementar medidas que promuevan el financiamiento para que logren su desarrollo y eficiencia en su rubro (Tacilla & Ramos, 2021).

En Chimbote, las empresas tienen inconvenientes al acceso del financiamiento, porque no tienen adecuadas gestiones administrativas y financieras, no tienen un buen historial crediticio; por ello, las entidades bancarias desconfían, esto hace que las empresas acudan a fuentes de financiamiento informales, pero con altas tasas de interés. De continuar con

dicho problema, no les será otorgado el préstamo con facilidad. Por lo tanto, es fundamental que los empresarios se capaciten en temas financieros para una toma de decisiones acertadas, beneficiando a su empresa (Centurión, 2016).

En Huaraz, la empresa El Albañil Constructores S.A.C. se presenta con ciertas dificultades al momento de solicitar financiamiento, como el elevado costo financiero y la incapacidad de cubrir con garantías solicitadas por las entidades bancarias, ya que estas entidades aumentaron las exigencias para entregar financiamiento a las empresas de este rubro. Por tal motivo, es recomendable que el empresario pague con puntualidad al banco su deuda, para así generar más confianza con la entidad financiera.

Después de la descripción del problema, se planteó el siguiente enunciado del problema de investigación: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz y cómo mejorarlas, 2023?** Para responder el enunciado del problema se elaboró el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2023.** Para conseguir este objetivo, se plantean los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2023.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz, 2023.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz, 2023.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz, 2023.

Esta investigación se justifica porque servirá como una guía metodológica para investigadores futuros que realicen investigaciones del mismo rubro y de la misma variable en otros ámbitos geográficos del Perú. Contribuye también, al conocimiento, ya que al término de esta investigación existirán datos concretos sobre las características del financiamiento de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.”.

Por último, esta investigación se justifica puesto que su presentación, elaboración, sustentación y aprobación me permitirá obtener mi título profesional de contador público; a su vez, permitirá que la facultad y escuela de contabilidad de la ULADECH Católica, mejoren sus estándares de calidad al momento de exigir que sus egresados presenten y sustenten una tesis para obtener sus títulos profesionales

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad de algún país del Mundo, menos Perú; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Yunga (2021) en su tesis: Diseño propuesta con financiamiento internacional para empresas Constructoras en la ciudad de Guayaquil en Ecuador; como objetivo tuvo: Diseñar una estrategia para que las empresas constructoras puedan adquirir un crédito proveniente de financieras del exterior; metodología: Para ésta investigación se utilizó el método ex post facto con criterio inductivo, se utilizan fuentes secundarias; se concluyó que, se analizaron las dificultades financieras y económicas que tiene el crédito local, las cuales hacen referencia a las siguientes situaciones en el Ecuador. Se considera que una nación que mantenga su riesgo país elevado, está sujeto a repercusiones en inversión extranjera a largo plazo disminuida, cerrando puertas a su vez a solventar las necesidades financieras que la nación tenga. Estas dificultades impiden que los proyectos de inversión en las empresas sean menos competitivos.

Alvarado (2020) en su tesis: Factores determinantes de endeudamiento y su influencia en las decisiones financieras de la industria constructora de Guayaquil, período 2010 – 2017; como objetivo tuvo: Analizar la influencia de los factores determinantes de endeudamiento a largo plazo sobre las decisiones

de financiamiento en la industria constructora de Guayaquil, período 2010 – 2017; metodología: utilizó un diseño no experimental cuantitativa, el método deductivo; se concluyó que, se calcularon indicadores financieros con base a información obtenida de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el período 2010-2017 de las 177 compañías dedicadas a la construcción como resultado de la muestra, se aplicó un muestreo aleatorio estratificado en función del tamaño de las empresas. Se determinó de acuerdo a esta información que las empresas constructoras ubicadas en Guayaquil presentan endeudamiento a largo plazo bajo, por lo que se puede atribuir a un manejo financiero prudente por parte de sus directivos.

2.1.2 Nacionales

En la investigación, se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ancash, que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Méndez (2021) en su tesis: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio construcción del Perú: Caso empresa “S & T Contratistas y servicios múltiples S.R.L. de Ayacucho, 2021; tuvo por objetivo específico 2: Describir las características financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa S&T Contratistas y Servicios Múltiples S.R.L. de Ayacucho, 2021; el diseño de investigación fue cualitativa – no experimental - descriptivo y la técnica utilizada fue la revisión bibliográfica Documental y el instrumento fue las fichas bibliográficas y la encuesta. Se concluyó que la

empresa en estudio afirma, adquirirían préstamos de terceros, no pagaría una tasa del 29%, capital de trabajo, corto plazo, se solicitó préstamo, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE. La rentabilidad ha mejorado en los últimos años, la capacitación es una inversión, los pagos de los tributos han mejorado su rentabilidad, el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas.

Socola (2019) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las Mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018; tuvo como objetivo específico 2: “Describir las características del financiamiento de la Empresa “Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E.I.R.L”. De la Provincia de Sullana 2018; el diseño de investigación fue cualitativa – no experimental - descriptivo y la técnica utilizada fue la revisión bibliográfica Documental y el instrumento fue las fichas bibliográficas y la encuesta. Se concluyó que, la empresa “Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E.I.R.L. de la Provincia de Sullana” Si recurre a financiamiento externo, tiene 3 fuentes de financiamiento (Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, Banco Continental, Banco Scotiabank), el financiamiento recibido es usado para incrementar su capital de trabajo; las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de la Empresa, le ha permitido un buen estado de equilibrio, su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido.

2.1.3 Regionales

En la investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en alguna ciudad de la provincia de Huaraz; que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Chaycha (2019) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Rupper Perú E.I.R.L.” – Nuevo Chimbote, 2019; tuvo por objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L.”; el diseño de investigación fue No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso y la técnica utilizada fue la revisión bibliográfica Documental y el instrumento fue las fichas bibliográficas y la encuesta. Se concluyó que la empresa Rupper Perú tuvo acceso al financiamiento externo de la entidad bancaria BBVA por ser un cliente que paga sus cuotas sin retraso, es decir cumple con pagar en la fecha establecida, ya cuenta de buen historial crediticio, es por ello que le dieron con mayor facilidad el acceso de financiamiento a sola firma por un monto de 10,000 soles pagados a corto plazo (12 meses), con un interés aceptable (1.5% mensual) esto es considerado como una tasa de interés bajo, los cuales fueron utilizados para el mejoramiento y ampliación del local. La inversión realizada ha servido para expandirse en el mercado, la cual le permitió mejorar sus ingresos ya que al haber ampliado el local logró ampliar su cartera de clientes brindándoles un servicio de calidad.

Martinez (2020) en su tesis: 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; tuvo por objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Consultoría y Proyectos de Arquitectura M & D S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2019; el diseño de investigación fue el diseño de investigación fue No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso y la técnica utilizada fue la revisión bibliográfica Documental y el instrumento fue las fichas bibliográficas y la encuesta. Se concluyó que la empresa utiliza financiamiento de terceros, siendo básicamente del sistema no bancario formal, debido a que les brinda mayores facilidades; pero que sin embargo, les cobra una mayor tasa de interés anual que el sistema bancario; siendo el préstamo recibido de corto plazo y utilizado esencialmente para el capital de trabajo, no usa otros tipos de financiamiento como es el tipo de financiamiento factoring y leasing.

Lomparte (2020) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa L&M consultores y contratistas S.A.C. – Casma y propuesta de mejora, 2018; tuvo por objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma 2018; el diseño de investigación fue el diseño de investigación fue No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso y la técnica utilizada fue la revisión bibliográfica Documental y el instrumento fue las fichas bibliográficas y la encuesta. Se concluyó que la forma de financiamiento por el que optó la empresa

es el financiamiento propio, este financiamiento lo obtuvo de las ganancias generadas del periodo anterior y de la siembra de terrenos de cultivo agrícola los cuales ingresaron a la empresa como nuevos aportes de capital por parte de los socios. El financiamiento tuvo un monto equivalente a S/. 12,000.00, el gerente también indicó que no descarta la posibilidad de que en algún momento la empresa recurra al financiamiento por parte de terceros. Cabe resaltar que la empresa pudo realizar la compra de los activos fijos (maquinarias) que necesitaba (Martillo Hidráulico perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento), lo cual, determinó un gran crecimiento en la velocidad con la que se concluían los proyectos solicitados por los clientes, obteniendo así mayores ganancias.

2.1.4 Locales

En la investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad de la provincia de Huaraz, sobre aspectos relacionados con la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente a nivel local, no se ha podido encontrar antecedentes parecidos a nuestro tema de investigación.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1.1 Teoría del trade Off

Esta teoría prueba la mitigación del costo de capital y maximización del valor de mercado con la combinación de fuentes de

financiamiento. Por consiguiente, esta teoría asevera que existe una estructura de capital óptimo, considerando que dicha estructura establece el valor empresarial. Los porcentajes de aporte y deuda de capital en el que incurre una empresa se verá reflejado en su valor de mercado y en su costo de capital; para ahorrar impuestos es necesario el uso de las deudas, pero un elevado nivel de éste podría generar deficiencias financieras a una empresa, limitando posibilidades de inversión en un proyecto rentable, por el contrario, si una empresa tiene un nivel mínimo de apalancamiento, es bajo los riesgos de insolvencia (Vera, 2021).

2.2.1.1.2 Teoría del financiamiento de Miller y Modigliani

Miller y Modigliani en 1958 demostraron que una empresa no se debe preocupar por la proporción de capital y deuda, porque en mercados con capitales perfectos una posible combinación es buena. No obstante, esta teoría es básicamente supuestos restrictivos que no son cumplidas en la realidad y cuando estas suposiciones son eliminadas, la elección de la estructura de capital se convierte en un factor importante determinante de su valor. Los principios de equilibrio y arbitraje de estos autores mencionan que una empresa entre deuda y capital no altera el costo de su capital ni su valor de mercado; por ejemplo, dos empresas idénticas en su mano de obra, tecnología o inversión, siempre tendrán el mismo valor de cotizaciones, cualquiera sea el nivel de apalancamiento o estrategia financiera (González, Zinno, & Barbei, 2018).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Saldaña, Gómez, Lamilla y Nagua (2020) estos autores afirman que las fuentes del financiamiento son vías usadas por las empresas para obtener recursos financieros necesarios y realizar sus operaciones. Las fuentes de financiación son las siguientes:

2.2.1.2.1 Interna

Es cuando se genera internamente en las empresas, como en retenciones de beneficios, venta de activos, reducción de capital, etc. Es decir, no se devuelven los fondos que constituye el pasivo no exigible de una empresa.

- **Utilidades reinvertidas:** Es común en las empresas nuevas, en el cual los socios deciden que al inicio de la creación de una empresa no deben repartir dividendos, ya que son invertidos a través de programas predeterminadas de construcciones o adquisiciones.
- **Venta de activos:** Se refiere a la venta de maquinaria, terrenos o edificios en desuso para enfrentar situaciones financieras.
- **Depreciaciones y amortizaciones:** En estas operaciones las empresas recuperan su inversión, ya que sus provisiones se aplican directamente a sus gastos disminuyendo sus utilidades, por tanto, no hay salida de dinero cuando pagan impuestos o dividendos menores.
- **Emisión de acciones:** Su función principal es atribuir al tenedor del miembro de una empresa; quien adquiere una acción no sabe

cuánto va a ganar ya que está sometido al resultado del negocio y el modo en que los accionistas deciden distribuir sus dividendos.

2.2.1.2.2 Externa

Es cuando se genera fuera de las empresas. Es decir, hay que devolver los fondos ya que su titularidad es por terceros que constituye el pasivo exigible de una empresa.

- **Proveedores:** Este financiamiento es no bancaria, su acceso es de acuerdo a la situación que la empresa tiene en el mercado; es generada a través de la adquisición de servicios y bienes para sus operaciones.
- **Créditos bancarios:** Este financiamiento puede ser a largo, mediano y corto plazo que una empresa obtiene, con el cual el banco y la empresa se relacionan funcionalmente.

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Rojas (2016) afirma que un sistema financiero sólido sustenta el desarrollo y el incremento económico; asimismo, son instituciones intermediarias que tienen como función direccionar fondos de ahorristas hacia los inversionistas. Para lo cual se dividen en los siguientes:

2.2.1.3.1 Sistema bancario

Son entidades financieras dedicadas a la intermediación financiera. Su actividad es la de captar ahorros del público para que con ese capital solventen el otorgamiento crediticio y efectuar inversiones. Está conformado por los bancos.

2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal

Este tipo de instituciones se concentran principalmente en realizar transacciones financieras distintas a las entidades bancarias; participan las cajas rurales y municipales, reguladas por la SBS. Estas instituciones financieras ofrecen préstamos y diferentes alternativas para rentabilizar su dinero, pero no en todos los casos están autorizadas a captar ahorros.

Si bien, los bancos se pueden asomar como su primera alternativa, en el sistema no bancario, en el que están agrupadas las empresas financieras y las empresas micro financieras como las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC) y Ed pymes, se podrá encontrar diferentes productos que cumplirán el mismo objetivo. etc.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Se refiere a la tasa de interés, el cual es un porcentaje de una operación realizada como el crédito bancario. Es una tasa de rendimiento de un negocio que es necesario para tener invariable la cotización de los activos o acciones de una empresa. Toda empresa tiene métodos de financiamiento, cada uno con costos explícitos; usando un método de valuación en base a sus dividendos, el costo del propio capital se refiere a la tasa de descuento que es igual al valor actual de la corriente de futuros dividendos esperados, concebida por inversores marginales con la cotización del mercado (Cáceres, 2016).

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

Cipoletta (2015) la autora manifiesta que los plazos de financiación hace referencia al tiempo en el que se otorga un crédito para devolver dicho préstamo y son las siguientes:

2.2.1.5.1 Corto plazo

Implica un período menor a un año, este financiamiento es usado para obtener liquidez y solvencia de operaciones relacionadas a los ingresos. En general las empresas que eligen esta vía esperan recibir beneficios económicos mayores al costo financiero del préstamo.

2.2.1.5.2 Largo plazo

Implica un período mayor a un año, este financiamiento en su mayoría requiere garantía y ayuda a la empresa para impulsar su desarrollo. Asimismo, este financiamiento necesariamente debe cumplir con ciertas exigencias como un historial crediticio o presentar proyectos sustentables.

2.2.1.6 Usos del financiamiento

Chagerben & Yagual (2017) afirman que el financiamiento se usa para cubrir distintas necesidades de una empresa y se puede realizar mediante créditos comerciales para la adquisición de un local u oficina, con leasing, etc.

2.2.1.6.1 Capital de trabajo

Se refiere a la obtención de crédito para compras de insumos, mercaderías, maquinarias de producción, entre otros.

2.2.1.6.2 Compra de activo fijo

Se refiere a la obtención de crédito en cuotas fijas y mensuales que permite adquirir bienes inmuebles; es decir, este financiamiento es para la comprar o ampliar locales comerciales.

2.2.1.7 Otros tipos de financiamiento

León y Saavedra (2018) manifiestan que los tipos de financiamiento son necesarias para nuevas empresas y que requieren de capital para distintas actividades como compras de sus activos y alquileres de local o equipos, para cubrir costos operativos. Son los siguientes:

2.2.1.7.1 Hipoteca

Es un pasivo contratado con una institución de crédito para aplicar proyectos de inversión, en el que el crecimiento y la expansión de reubicaciones, capacidad productiva, proyectos para los productos se involucran.

2.2.1.7.2 Leasing o arrendamiento financiero

Este contrato se da cuando el arrendatario está obligado a la adquisición de bienes tangibles y usarlo temporalmente en un plazo a cambio de una contraprestación, el cual es liquidado en pagos parciales equivalentes al valor del bien (León & Saavedra, 2018).

2.2.1.7.3 Factoring o factoraje financiero

Satisface necesidades de capital de trabajo de las empresas para proporcionarles liquidez en el momento oportuno; el factoring se da cuando se vende los derechos de crédito no vencidas de los clientes de una empresa a otra (León & Saavedra, 2018).

2.2.1.7.4 Línea de crédito

Para una empresa es una buena opción flexible de financiamiento a corto plazo, mientras espera establecer su inventario o cobrar sus deudas. Es decir, una línea de crédito servirá para afrontar distintos problemas de liquidez (León & Saavedra, 2018).

2.2.2 Teoría de la empresa

De acuerdo a la teoría de una empresa es un conjunto sistemático de leyes, reglas o principios que explican su funcionamiento. A través de los años, distintos autores y escuelas hacen hincapié en aspectos diferentes. Otra teoría relacionada con las empresas se mencionará a continuación: teoría neoclásica, es desarrollada a mediados del siglo XIX hasta la primera década del siglo XX; los investigadores sostienen que el mercado fija los precios de los productos y factores, porque la empresa se limita a la combinación de factores para productos que permiten el logro de un máximo beneficio (Navarro, 2018).

2.2.2.1 Clasificación de las empresas

Según Álvarez y García (2021) los tipos de la empresa son los siguientes:

- a) **Por su tamaño:** Se clasifican por su tamaño, grandes, medianas, pequeñas y microempresas.
- b) **Sector económico:** Se diferencia en 3 sectores. **Primario:** Sus actividades son con materias primas de naturaleza agrícola, ganadera, pesca, minería, etc. **Secundario:** sus actividades transforman las materias primas en productos. **Terciario:** Empresas proveedoras de bienes y servicios.

- c) **Por su ámbito geográfico:** Se distingue entre empresas multinacionales, nacionales y locales.

2.2.2.2 Otras clasificaciones de las empresas

Según Álvarez y García (2021) otras clases de la empresa son las siguientes:

- a) **Empresa privada:** El capital es privado de inversionistas privados, buscan beneficios lucrativos en la empresa donde invierten.
- b) **Empresa pública:** Pertenece al Estado, el cual se busca la satisfacción de necesidades sociales.
- c) **Empresa mixta:** No es privada en su totalidad, ya que también cuenta con recursos del Estado. Se unen las empresas de servicios y las comerciales.

2.2.2.3 Importancia de las empresas

Julio (2020) manifiesta que una empresa es importante por lo siguiente:

- a) Favorece el avance en la economía de los países.
- b) Beneficia el desarrollo y progreso humano, ya que sus integrantes se auto realizan.
- c) Da armonía a los diversos intereses de sus accionistas, empleados, consumidores, etc.
- d) Su constitución legal y su organización administrativa hacen que sea de garantía.

2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas

La nueva forma de crecimiento en las MYPE, origina varios conceptos de desarrollo que permite diferencias con otras microempresas posicionadas en el mercado, su escala y volumen de crecimiento se refleja en una mayor proporción. Las MYPE se considera como una unidad económica, la cual juega un papel indispensable en la economía y beneficia al desarrollo realizando actividades productivas que permita crecer a distintas regiones, encargándose de dinamizar el entorno considerando que el territorio sea capaz de enfrentar adversidades; por tanto, dichas acciones dependerán de la capacidad de las MYPE para permanecer en el mercado, logrando niveles de productividad y competitividad (Acosta, Gonzalez, Castro, & Sarmiento, 2019).

2.2.3.1 Importancia de las Mype

Las Mype son importantes en la economía de un país, debido a que actualmente generan un buen porcentaje del PBI y brindan empleo. Esta unidad económica es constituida por personas jurídicas o naturales, su finalidad es desarrollar actividades económicas como comercializar bienes, producción del mismo y prestar servicios (Canepa, 2022).

2.2.3.2 Formalidad de las Mype

El Estado asumió el rol de fomentar la inclusión de las Mype como parte de su política tributaria, a través de distintas reformas tributarias, estos fueron implementados en el último año para contribuir en el aumento de la recaudación fiscal. La formalidad de los micro empresarios mejora su competitividad, consiguiendo positivismos en la sociedad, no solo por el incremento tributario, sino también por la mejora de la calidad de vida de

los emprendedores que se esfuerzas en impulsar sus negocios (Canepa, 2022).

2.2.3.3 Objetivos de las Mype

Mungaray, Aguilar, & Osorio (2017) afirman que toda Mype busca su rentabilidad, por tanto, los objetivos de las Mype son los siguientes:

- a) Una Mype familiar tiene como objetivo la cohesión de sus miembros y la sobrevivencia.
- b) Permite acceder a derechos laborales con una cobertura de seguridad en una sociedad.
- c) Asegura el mercado disminuyendo costos para permitir la promoción de la competitividad, desarrollo y formalización.
- d) Accede de manera progresiva al empleo con suficiencia.

2.2.3.4 Características de las Mype

Cortés (2015) asevera que las Mype tienen estas características:

a) Microempresas

Una microempresa, es toda unidad económica constituida por una persona natural (conocida también como conductor, empresa unipersonal o persona natural con negocio) o jurídica.

Puede adoptar cualquier forma u organización o gestión empresarial (E.I.R.L., S.R.L., S.A.), y está dedicada a la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Además, la MICROEMPRESA deberá cumplir con las siguientes características en forma concurrente.

- No superar las 150 UIT en ventas anuales.
- No superar los 10 trabajadores en promedio al año (de 1 a 10), todos en planilla.

b) Pequeñas empresas

Sus ventas anuales son máximos de 1700UIT, esto es establecido por decreto supremo que fue otorgado para 2 años por el Ministerio de Economía y Finanzas.

c) Medianas empresas

Sus ventas anuales son superiores de 1700UIT hasta 2300UIT como máximo.

2.2.3.5 La ley 30056

Esta ley hace referencia al desarrollo productivo y crecimiento empresarial, ha sido aprobada con Decreto Supremo 013-2013-PRODUCE y el TUO, dicha norma regula el régimen laboral de las Mype. Esta ley ha modificado diversas leyes para facilitar inversiones, promoviendo el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial; impulsando con métodos de apoyo al empresario para un desarrollo positivo de su empresa, mediante la reclusión de actividades para afianzar e innovar emprendimientos con dinamismo, el cual tiene un planteamiento para desarrollo regional (Congreso de la República del Perú, 2013).

2.2.4 Teoría de los sectores productivos

En la economía siempre existió los sectores productivos, estos conforman las divisiones de las actividades económicas. Dichas divisiones se relacionan con el tipo de procedimiento de la producción desarrollada por los sectores

primarios, secundarios y terciarios; estos sectores productivos hacen referencia a partes de la actividad económica global del país.

Una actividad económica es el trabajo organizativo realizado por la población con ideas de producción, venta de un bien o servicio, destinado para la satisfacción de necesidades y convertirlos en riqueza (Alarcón & González, 2018).

2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos

Álvarez y García (2021) mencionan 3 sectores productivos:

- a) **Primario:** Sus actividades son con materias primas de naturaleza agrícola, ganadera, pesca, minería, etc.
- b) **Secundario:** sus actividades transforman las materias primas en productos.
- c) **Terciario:** Empresas proveedoras de bienes y servicios.

2.2.5 Teoría del sector servicios

En los últimos años el sector servicio ha ido desarrollándose en lo económico, con un progreso de fortalecer en las actividades económicas, en todo el mundo un promedio del 70% de productos en la actualidad es producido por este sector, generando un 45% de empleo. Esto es importante porque aumenta los servicios dentro de la economía a nivel mundial, la producción de este sector es medido por el producto bruto interno, es menor que otros sectores (López & Muñoz, 2015).

2.2.5.1 Importancia del sector servicios

Dentro de la economía a nivel mundial este sector es indispensable, dado que genera fuentes de empleo en la sociedad, asimismo, representa la

mayor parte del PIB tanto en economías en desarrollo como en las desarrolladas, fue evidente su crecimiento en todas las economías en el mundo. No hay teorías aceptadas referente a su desarrollo y su estudio no es amplio, esto debido a que en la historia económica agrícola e industrial ha sido el pilar sobre el cual sostuvo la producción económica (Romero, Toledo, & Ocampo, 2014).

2.2.6 Breve descripción de la empresa del caso en estudio

La empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” tiene como RUC 20530747311, inició sus actividades económicas el 01/09/2003, realiza la actividad de fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso, su tipo de empresa Sociedad Anónima Cerrada. Su domicilio fiscal es en la AV. Agustín Gamarra N° 782 Urb. Soledad bajo Huaraz.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento

Son procesos mediante el cual una empresa o personas captan fondos. De modo que esos recursos pueden utilizarse para solventar la obtención de servicios y bienes o desarrollar diferentes inversiones (León & Saavedra, 2018).

El financiamiento lo constituye una organización proveedora de dinero para proyectos de inversión, en caso de las microempresas son parte importante para la existencia las mismas, ya que proveen un flujo efectivo necesario para adquirir el capital de trabajo (Chagerben, Yagual, & Hidalgo, 2017).

2.3.2 Definiciones de empresa

Es el ejercicio profesional de actividades económicas planificadas, con el propósito de intermediar en el mercado de servicios y bienes (Navarro, 2018).

Es un agente organizador eficiente de factores económicos para producir bienes para el logro de sus propósitos (Sánchez, (2015).

2.3.3 Definiciones de Mype

Las MYPE se considera como una unidad económica, la cual juega un papel indispensable en la economía y beneficia al desarrollo realizando actividades productivas que permita crecer a distintas regiones (Acosta, Gonzalez, Castro, & Sarmiento, 2019).

Las MYPE están formadas por personas naturales y jurídicas; su objetivo es realizar actividades de producción, comercio y extracción para la prestación de servicios (Prestamype, (2019).

2.3.4 Definiciones del sector servicios

Es parte del trabajo improductivo, estos terminan al momento que se prestan; la prestación de servicios no ha contribuido a las producciones de bienes comerciales, con ello al acumular el capital (López & Muñoz, 2015).

Este sector produce beneficios intangibles, que no pueden ser almacenadas, con una corta duración y no puede adquirir una propiedad; corresponde a las actividades que no son parte de la agricultura y la industria (Caballero, 2016).

III. HIPÓTESIS

En la investigación no se planteó hipótesis debido a que el nivel de dicha investigación fue descriptivo (Manterola, Quiroz, Salazar y García 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 no se realizó cambios en el contexto del estudio, es decir, que solo se limitó a describir las características de la variable. Fue descriptivo, porque se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico, porque para lograr los resultados de los objetivos específicos, se recurrió a la revisión bibliográfica, como son los antecedentes que se tuvo en cuenta para su elaboración. Fue de caso, porque se estudió solo una pequeña empresa.

Según Manterola, Quiroz, Salazar y García (2019) mencionan que el diseño no experimental, es cuando se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable; descriptivo por consiste en la caracterización de un hecho o fenómeno con la finalidad de establecer su estructura; bibliográfico es cuando se fundamenta en la revisión sistemática, rigurosa y profunda del material documental de cualquier clase y de caso porque se estudia una sola empresa o fenómeno en especial.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

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

4.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la empresa “El Albañil Constructores S.A.C.”, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

4.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales del objetivo

específico 1:

Variable	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
COMPLEMENTARIA	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable, unidad de análisis y sector económico; así como también, un objetivo específico referido a la empresa del caso en estudio del antecedente, el mismo diseño de investigación y las mismas técnicas e instrumentos de recojo de información para dicho objetivo específico, los resultados y/o conclusiones; asimismo, se debe procurar que estos resultados y/o conclusiones respondan dicho objetivo, finalmente, todo se debe cumplir al mismo tiempo, es decir un antecedente es pertinente si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2017).	INTERNACIONAL	Yunga (2021)						
			Alvarado (2020)						
		NACIONALES	Méndez (2021)						
		REGIONALES	Chaycha (2019)						
			Martinez (2020)						
		LOCALES							

Fuente: Elaboración propia, con el apoyo del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

Leyenda de los criterios:

C = Criterios para determinar si los antecedentes nacionales, regionales y locales son pertinentes o no.

- **C1:** Tiene que ver con el título del antecedente.

El título del antecedente debe contener la variable, las unidades de análisis y el sector económico productivo, parecidos nuestro tema de investigación.

- **C2:** Tiene que ver con el objetivo del antecedente.

Significa que, el antecedente debe contener algún objetivo parecido a los objetivos de nuestro proyecto de investigación.

- **C3:** Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente

En el resumen de la metodología del antecedente se debe describir por lo menos, las técnicas e instrumentos de recojo de información que consideramos en nuestro proyecto de investigación.

- **C4:** Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente.

En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

- **C5:** Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

- **C6:** Tiene que ver con la simultaneidad

Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

- Por otro lado, podemos decir que 0 significa que no cumple con el criterio y 1 significa que si cumple con el criterio.

**4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 2: Variable
financiamiento**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE							
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INSTRUMENTO	SI	NO			
FINANCIAMIENTO	La financiación es el conjunto de recursos económicos (dinero) que obtiene una empresa para invertir en su ciclo productivo y sufragar los costes necesarios para poder comercializar sus productos o prestar sus	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Se financió con sus recursos propios? ¿En qué proporción?					
			Externo				¿Se financió con recursos ajenos? ¿En qué proporción?		
		Sistemas de financiamiento	Bancario	¿Recurrió al sistema bancario para financiarse? ¿De qué banco?					
			No bancario				¿Recurrió al sistema no bancario para financiarse? ¿De qué sistema no bancario?		
			Informal				¿Recurrió al sistema informal para financiarse? ¿De quién?		
		Costos del financiamiento	Tasa de crédito efectiva mensual	¿La tasa de interés mensual que pagó fue alto? ¿Cuánto fue?					
			Tasa de crédito efectiva anual				¿La tasa de interés anual que pagó fue bajo? ¿Cuánto fue?		

servicios (Moreta, 2016).	Plazos del financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿Su financiamiento fue devuelto a un corto plazo?		
			¿Su financiamiento fue devuelto a un largo plazo?		
	Facilidades del financiamiento	Bancario No bancario Informal	¿Las entidades bancarias son las que ofrecen mayor facilidad?		
			¿Las entidades no bancarias son las que ofrecen mayor facilidad?		
			¿Recorre a otros medios para financiarse?		
	Usos del financiamiento	Capital de trabajo Activo corriente Activo fijo	¿El financiamiento obtenido fue usado en capital de trabajo?		
			¿El financiamiento obtenido fue usado en activo corriente?		
			¿El financiamiento obtenido fue usado en activo fijo?		
			¿El financiamiento obtenido fue usado para realizar mejoras en su local? ¿El financiamiento obtenido fue usado para dar capacitación a su personal?		
	Tipos del financiamiento	Financiamiento de proveedores Financiamiento tipo factoring Financiamiento tipo leasing	¿Se financia de sus proveedores?		
			¿Se financia a través del factoring?		
			¿Se financia a través del leasing?		

Fuente: Elaboración propia, teniendo como base la información encontrada en las bases teóricas.

4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Se especificaron los resultados más relevantes de las fuentes del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector industrial estudiada por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Se especificaron los resultados más importantes de las fuentes del financiamiento de la pequeña empresa en estudio.	Los resultados pueden ser: Sí coincide o No coincide
Sistema de financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Costos de financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Plazos del financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Facilidades del financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Uso del financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior

Fuente: Elaboración propia en base a la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

4.4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

Como técnica se usó la revisión bibliográfica (objetivo específico 1), la encuesta (Objetivo específico 2) y el análisis comparativo (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 (objetivo específico 2) y las tablas 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para hacer el análisis de resultados del objetivo específico 1, se escogió los resultados parecidos; para ser comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para hacer el análisis del resultado del objetivo específico 2, se comparó los resultados obtenidos, con los resultados de los antecedentes locales, nacionales, regionales e internacionales (en caso hubieran); finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo; donde se trató de explicar las sí coincidencias o no coincidencias.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 4, se analizó la tabla 02, para a partir de las debilidades – problemas encontrados, en las características del financiamiento de la empresa del caso estudiada, hacer la propuesta para mejorar las características del financiamiento de dicha empresa.

4.6 Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” – Huaraz y propuesta de mejora, 2023	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz y cómo mejorarlas, 2023?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2023	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2023. 2. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz 2023. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz 2023. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz 2023.

Fuente: Elaboración propia en base a la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

4.7 Principios éticos

La aplicación de estos principios éticos no se puede hacer de manera mecánica, ya que fue aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021. Las cuales se menciona a continuación.

- ✓ **Protección a las personas.** Se aplicó este principio porque se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad de las personas participando voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada.
- ✓ **Beneficencia y no maleficencia.** Con este principio se aseguró el bienestar de las personas que participará en la encuesta, sin causar daño, disminuyendo los posibles efectos adversos y maximizando los beneficios.
- ✓ **Justicia.** Se tomará las precauciones necesarias para asegurar de que sus sesgos y las limitaciones de sus conocimientos, no den lugar o toleren prácticas injustas. La justicia se otorgó a todos los participantes en la investigación derecho a acceder a sus resultados.
- ✓ **Integridad científica.** Se mantuvo la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de la investigación y la comunicación de los resultados.
- ✓ **Consentimiento informado y expreso.** Este principio permitió durante la investigación contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual los encuestados que son parte de la investigación consienten el uso de la información para los fines establecidos en el informe.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2023.

Tabla 01. Resultados del objetivo específico 1:

AUTORES	RESULTADOS
Méndez (2021)	Sostiene que, la empresa S&T Contratistas y servicios múltiples S.R.L. solicitó préstamo de una entidad bancaria a un corto plazo, invierte el financiamiento adquirido en activos fijos; asimismo, solicitó créditos de terceros para usarlo en el capital de trabajo. }
Socola (2019)	Afirma que, la empresa Constructores y Servicios Generales Fuerte Roble EIRL recurrió a financiamiento externo como los bancos Continental y Scotiabank y la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, con el financiamiento recibido incrementa el capital de trabajo, con ello mejorando su rentabilidad.
Chaycha (2019)	Argumenta que, la empresa Rupper Perú EIRL recurre a financiamiento externo como es al banco BBVA a un corto plazo, la tasa de interés mensual que paga es de 1.5% lo cual es considerado como una tasa de interés bajo, tuvo facilidades para obtener financiamiento, utilizó su financiamiento para mejorar y ampliar su local.

Martinez (2020)

Describe que, la empresa Consultoría y proyectos de arquitectura M&D SAC se financió a través del sistema no bancario formal, ya que le da mayores facilidades, no usó recursos financieros de terceros, la tasa de interés anual que paga es alto, obtuvo financiamiento a corto plazo, se usó el financiamiento obtenido en capital de trabajo, no usó el tipo de financiamiento factoring y leasing.

Lomparte (2020)

Sostiene que, la empresa L&M consultores y contratistas SAC obtuvo financiamiento interno con el financiamiento propio, se usó para la compra de maquinarias.

Fuente: elaboración propia, con el asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz 2023.

Tabla 02. Resultados del objetivo específico 2:

ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIF.
1. ¿Se financió con sus recursos propios? ¿En qué proporción?	X		Fue 30% propio
2. ¿Se financió con recursos ajenos? ¿En qué proporción?	X		Fue 70% ajeno
3. ¿Recurrió al sistema bancario para financiarse? ¿De qué banco?	X		Scotiabank
4. ¿Recurrió al sistema no bancario para financiarse? ¿De qué sistema no bancario?		X	
5. ¿Recurrió al sistema informal para financiarse? ¿De quién?		X	
6. ¿La tasa efectiva de interés mensual que pagó fue alto? ¿Cuánto fue?		X	1.2% mensual
7. ¿La tasa efectiva de interés anual que pagó fue bajo? ¿Cuánto fue?	X		
8. ¿Su financiamiento fue devuelto a un corto plazo?		X	
9. ¿Su financiamiento fue devuelto a un largo plazo?	X		36 meses
10. ¿Las entidades bancarias son las que ofrecen mayor facilidad?	X		
11. ¿Las entidades no bancarias son las que ofrecen mayor facilidad?		X	
12. ¿Recorre a otros medios para financiarse?		X	
13. ¿El financiamiento obtenido fue usado en capital de trabajo?	X		Dinero disponible para obligaciones de corto plazo.
14. ¿El financiamiento obtenido fue usado en activo		X	No hay dinero en el

corriente?		banco.
15. ¿El financiamiento obtenido fue usado en activo fijo?	X	Mobiliario, maquinaria
16. ¿El financiamiento obtenido fue usado para realizar mejoras en su local?	X	
17. ¿El financiamiento obtenido fue usado para dar capacitación a su personal?	X	
18. ¿Se financia de sus proveedores?	X	
19. ¿Se financia a través del factoring?	X	
20. ¿Se financia a través del leasing?	X	

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz 2023.

Tabla 03. Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Los autores Mendez (2021), Chaycha (2019) y Lomparte (2020) encontraron que las Mype acudieron al financiamiento externo e interno.	La empresa caso de estudio se financia con recursos propios y ajenos.	Sí coinciden
Sistema de financiamiento	Los autores Mendez (2021), Chaycha (2019) y Martinez (2020) encontraron que las Mype obtuvieron financiamiento de las entidades bancarias y no bancarias.	La empresa caso de estudio recurre al sistema financiero bancario.	Sí coinciden
Costo del financiamiento	El autor Chaycha (2019), encontró que la Mype paga mensualmente una tasa de interés baja.	La empresa caso de estudio paga una tasa de interés baja.	Sí coinciden
Plazo del financiamiento	Los autores Mendez (2021), Chaycha (2019) y Martinez (2020) encontraron que la mayoría de las Mype devuelven su crédito a un	La empresa caso de estudio devuelve su crédito a un largo plazo.	No coinciden

	corto plazo.		
Facilidades del financiamiento	El autor Chaycha (2019) encontró que la Mype tuvo mayor facilidad para obtener financiamiento de una entidad bancaria	La empresa caso de estudio obtiene mayores facilidades de las entidades bancarias para la obtención del financiamiento.	Sí coinciden
Uso del financiamiento	Los autores Mendez (2021), Socola (2019), Chaycha (2019), Martinez (2020) y Lomparte (2020), encontraron que las Mype en su mayoría usan su financiamiento para el capital de trabajo, para sus activos fijos, activos corrientes y para mejorar su local.	La empresa caso de estudio usa su financiamiento para incrementar su capital de trabajo, para sus activos fijos y para dar capacitación a su personal.	Sí coinciden
Tipos del financiamiento	El autor Martinez (2020), encontró que la Mype no acude al tipo de financiamiento de factoring y leasing.	La empresa caso de estudio no se financian con el tipo de financiamiento de proveedores, leasing y factoring.	Sí coinciden

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los resultados de los autores de los antecedentes nacionales y regionales Mendez (2021), Socola (2019), Chaycha (2019), Martinez (2020) respectivamente, indican que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú investigadas, financian sus actividades económico-productivas con recursos financieros de terceros, como son las entidades bancarias en su mayoría y las entidades no bancarias formales, en menor medida, mayormente a un corto plazo; asimismo, los préstamos que solicitaron lo usaron para capital de trabajo, activos fijos, mejoramiento y ampliación de sus locales. Por otro lado, Lomparte (2020) dijo que, la empresa estudiada obtuvo financiamiento interno, debido a los diversos requisitos para adquirir un crédito externo.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En lo que respecta a los resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario al gerente de la empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz, se encontró lo siguiente: Se financia con recursos propios en una proporción del 30% y ajenos en una proporción del 70%, recurre al sistema financiero bancario como es el Scotiabank, con una tasa de interés mensual del 1.2%., devuelve a largo plazo, obtiene mayores facilidades de las entidades bancarias para la obtención del financiamiento, usa el financiamiento para incrementar su capital de trabajo, para invertir en activos fijos y para dar capacitación a su personal, no se financian con el tipo de financiamiento de proveedores, leasing y factoring.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Los resultados obtenidos de los objetivos específicos 1 y 2 se compararon, estableciéndose que, los elementos comparados que sí coinciden son: Fuentes de financiamiento, sistema de financiamiento, costo del financiamiento, facilidades del financiamiento, usos del financiamiento, tipos de financiamiento; afirman que, se financian con recursos internos y externos, recurren al sistema financiero bancario, con una tasa de interés mensual relativamente baja, obtiene mayores facilidades de las entidades bancarias para la obtención del financiamiento, usan su financiamiento para incrementar su capital de trabajo, para sus activos fijos y para mejorar su local, no se financian con el tipo de financiamiento de leasing y factoring. Asimismo, el elemento que no coincide es: Plazos de financiamiento, en el que manifiestan que las micro y pequeñas empresas del Perú estudiadas, pagan sus créditos a corto plazo, mientras que la empresa El Albañil Constructores S.A.C. paga su crédito a largo plazo.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:

La propuesta de mejora para la empresa El Albañil Constructores S.A.C. sería que cuando culmine de pagar su crédito y quiera adquirir otro crédito, se informe en el portal actualizado de la SBS sobre las tasas de interés de otras entidades bancarias, ya que podrían ofrecerle mejores tasas de interés relativamente más bajas. Reactiva Perú, FAE y PAE Mype no son suficientes porque la minoría de las micro empresas fueron beneficiadas, pero aún no tienen suficiente liquidez para devolver el préstamo.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Revisando la literatura se han encontrado investigaciones donde los antecedentes nacionales, regionales y locales identificaron que, el principal problema que hace frente las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú investigadas, son las tasas de interés que son inaccesibles para adquirir crédito no bancario, mostrando problemas con los requisitos, mientras que las entidades bancarias son los que otorgan más facilidades en la obtención de créditos; esto es debido a que estas empresas son considerados de alto riesgo porque no poseen de garantías necesarias.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

En caso de la empresa El Albañil Constructores S.A.C. de Huaraz, financia su actividad con recursos propios y ajenos en mayor medida, recurre al sistema financiero bancario, con una tasa de interés mensual del 1.2% a largo plazo, ya que le dan mayores facilidades para la obtención del financiamiento, usa el financiamiento para incrementar su capital de trabajo, para la compra de activos fijos, para mejorar el local de producción y para la capacitación del personal que va desempeñar las labores en la empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Los resultados obtenidos de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, se determinó que, los elementos comparados que sí coinciden son: Fuentes de financiamiento, sistema de financiamiento, costo del financiamiento, facilidades del financiamiento, uso del financiamiento, tipos del financiamiento

afirman que, se financian con recursos internos y externos, recurre al sistema financiero bancario, con una tasa de interés mensual baja, obtiene mayores facilidades de las entidades bancarias para la obtención del financiamiento, usa su financiamiento para incrementar su capital de trabajo, para sus activos fijos y para mejorar su local, no se financian con el tipo de financiamiento de leasing y factoring. Asimismo, el elemento que no coincide es: Plazo del financiamiento, en el que manifiestan que las micro y pequeñas empresas del Perú devuelven su crédito a un corto plazo, mientras que la empresa El Albañil Constructores S.A.C. devuelve su crédito a un largo plazo.

6.4 Respecto al objetivo específico 4.

La propuesta de mejora para el propietario de la empresa El Albañil Constructores S.A.C. sería que cuando culmine de pagar su crédito y quiera adquirir otro crédito, se informe en el portal actualizado de la SBS sobre las tasas de interés de otras entidades bancarias, ya que podrían ofrecerle mejores tasas de interés relativamente más bajos.

Propuesta de mejora

- Se propone a la empresa caso de estudio, realizar un análisis FODA.

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad para hacerle frente a deudas. • Considerable volumen de fondos propios. 	<ul style="list-style-type: none"> • Contar con la posibilidad de obtener acceso a diferentes créditos. • Impulsar nuevas estrategias y formas de vinculación empresarial en el mercado.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Falta de financiamiento externo para 	<ul style="list-style-type: none"> • Competencia entre empresas

<p>hacerle frente a los problemas.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Falta de análisis de las tasas de intereses por créditos otorgados por otros bancos. 	<p>constructoras, lo que afecta los márgenes de utilidad.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Que la estructura propia termine siendo grande por los costos fijos en caso de caídas en las operaciones o en la administración de la empresa.
---	--

Fuente: Elaboración propia.

6.5 Respecto al objetivo general

Tanto las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú a nivel nacional y regional como la empresa El Albañil Constructores S.A.C. mayormente acuden al sistema bancario para financiarse, ya que la tasa de interés es baja y obtienen mayores facilidades, usándolo para el incremento del capital de trabajo, para sus activos fijos y corrientes; no optan por elegir el tipo de financiamiento de factoring y leasing

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

Acosta, R., Gonzalez, M., Castro, E., & Sarmiento, V. (2019). *La Microempresa en el Desarrollo Endógeno: Idea de Convertirla en el Agente Local de Crecimiento*. [Artículo Científico]. Obtenido de <https://revista.unsis.edu.mx/index.php/saludyadmon/article/view/157>

Alarcón, O., & González, H. (2018). El desarrollo económico local y las teorías de localización. Revisión teórica. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n51/a18v39n51p04.pdf>

Alvarado, J. (2020). *Factores determinantes de endeudamiento y su influencia en las decisiones financieras de la industria constructora de Guayaquil, período 2010 – 2017*. [Tesis en opción al título de Magister en: Finanzas Mención Tributación, Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil]. Repositorio UTEG. Obtenido de [http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1238/Factores%20determinantes%20de%20endeudamiento%20y%20su%20influencia%20en%20las%20decisiones%20financieras%20de%20la%20industria%20constr uctora%20de%20Guayaquil%2c%20per%20adodo%202010%20-](http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1238/Factores%20determinantes%20de%20endeudamiento%20y%20su%20influencia%20en%20las%20decisiones%20financieras%20de%20la%20industria%20constructora%20de%20Guayaquil%2c%20per%20adodo%202010%20-)

Álvarez, A., & García, J. (2021). *Comunicación empresarial y atención al cliente*. Editex. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=A0tEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=tipos+de+empresa+&ots=yw0YWP R8ul&sig=kw5u06ozwfj5nXRtk6EAU-Qn2Kk#v=onepage&q=tipos%20de%20empresa&f=false>

- Álvarez, J., León, C., Arias, P., & Londoño, D. (2019). Financiamiento de las MiPymes en Colombia. Obtenido de https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf
- Amaiquema, F., Vera, J., & Zumba, I. (2019). Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354
- Caballero, F. (2016). *Sector terciario o servicios*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Cáceres, A. (2016). Financiación y costo decapital de un proyecto industrial en una empresa peruana. *[Artículo científico]*. Obtenido de https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:_6MblyJhPQEJ:https://revistas.ulima.edu.pe/index.php/Ingenieria_industrial/article/download/521/483/&cd=11&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe
- Canepa, M. (2022). La importancia de las MYPES en el Perú. Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Centurión, R. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chiimbote 2010- 2013. *[Artículo científico]*. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:XW6b06oL3WwJ:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5610281.pdf&cd=14&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>

- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *[Artículo científico]*. Obtenido de https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:gNwnPLG9_csJ:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe
- Chaycha, C. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Rupper Perú E.I.R.L.” – Nuevo Chimbote, 2019*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16481>
- Cipoletta, G. (2015). *Financiamiento de la infraestructura para la integración regional*. Naciones Unidas. Obtenido de https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/39839/S1501366_es.pdf
- Congreso de la República del Perú. (2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial Ley 30056. Obtenido de <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3017949/Ley%2030056.pdf?v=1649882208>
- Cortés, M. (2015). Características comunes de las Micro pequeñas y mediana empresas en Latinoamérica y México. Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/prepa3/n9/m7.html>

- González, P., Zinno, F., & Barbei, A. (2018). Estructura de capital: revisión de la literatura y propuesta de investigación. *[Artículo científico]*. Obtenido de <https://www.econo.unlp.edu.ar/frontend/media/52/15052/16814454d53f283fdabfbaa2c229e127.pdf>
- Julio, P. (2020). Importancia del modelo de gestión empresarial para las organizaciones modernas. *[Artículo científico]*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/6219/621965988007/html/>
- León, E., & Saavedra, M. (2018). Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México. *[Revista científica]*. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Lomparte, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa L&M consultores y contratistas S.A.C. – Casma y propuesta de mejora, 2018*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16591>
- López, D., & Muñoz, F. (2015). *El comercio de servicios y el desarrollo: una discusión en curso*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/soec/n30/n30a11.pdf>
- Manterola, C., Quiroz, G., Salazar, P., & García, N. (2019). *Metodología de los tipos y diseños de estudio mas utilizados en investigación*. Volumen 30 Número 1: Revista Médica Clínica Los Condes. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0716864019300057>

- Martinez, 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*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17302?show=full>
- Mata, L. (2019). Hipótesis en la investigación cuantitativa. Obtenido de <https://investigaliacr.com/investigacion/hipotesis-en-la-investigacion-cuantitativa/>
- Méndez, D. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio construcción del Perú: Caso empresa “S & T Contratistas y servicios múltiples S.R.L. de Ayacucho, 2021*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27377/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MENDEZ_%20CURO_%20DAYCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mungaray, A., Aguilar, J., & Osorio, G. (2017). Los objetivos económicos de la micro y pequeña empresa en México. Un análisis desde las elasticidades de factores productivos. *[Revista científica]*. Obtenido de <https://www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/view/2884/2279>
- Navarro, L. (2018). La Responsabilidad Social Empresarial: Teorías que Fundamentan su Aplicabilidad en Venezuela. *[Artículo científico]*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5530/553056828011/html/>

- Prestamype. ((2019)). *¿Qué es una mype?* Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-una-mype>
- Rojas, J. (2016). Sistema financiero: Un análisis del mercado desde la perspectiva del derecho económico. [Artículo científico]. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3600/360055998012.pdf>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en América Latina*. Santiago: Cieplan. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIEN TO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Romero, J., Toledo, Y., & Ocampo, V. (2014). El sector servicios: Revisión de los aportes para su teorización y estudio. [Artículo científico]. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/tecsistecat/n16/sector-servicios.pdf>
- Saldaña, Y., Gómez, I., Lamilla, I., & Nagua, L. (2020). Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas. [Artículo científico]. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:EWCAcnHbdcMJ:https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/274&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Sánchez, J. ((2015)). *Empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Socola, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las Mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia*

de Sullana y propuesta de mejora 2018. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14134/CONSTRUCTORA_FINANCIAMIENTO_SOCOLA_AGUILAR_EDIONILA_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Tacilla, L., & Ramos, E. (2021). Financiamiento privado para la reactivación económica del sector de la construcción en épocas de crisis. [Artículo científico]. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612021000200014

Vera, J. (2021). *Estructura de capital en las pequeñas y medianas empresas de Perú. Estado de la investigación*. [Artículo científico]. Obtenido de <https://revistas.uclave.org/index.php/dissertare/article/view/3223/1995>

Yunga, K. (2021). *Diseño propuesta con financiamiento internacional para empresas Constructoras en la ciudad de Guayaquil en Ecuador*. [Tesis para Maestría en finanzas y economía empresarial, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. Repositorio UCSG. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15876/1/T-UCSG-POS-MFEE-235.pdf>

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Cuestionario de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

Objetivo:

Instrucción: La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación contable titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” – Huaraz y propuesta de mejora, 2023; por este motivo solicito a usted se digne responder a las interrogantes que a continuación se presentan, marcando con un aspa (X) la respuesta que considere correcta.

Variable financiamiento

1. ¿Se financió con sus recursos propios? ¿En qué proporción?
 a) Sí
b) No
2. ¿Se financió con recursos ajenos? ¿En qué proporción?
 a) Sí
b) No

3. ¿Recurrió al sistema bancario para financiarse? ¿De qué banco?
 a) Si
 b) No
4. ¿Recurrió al sistema no bancario para financiarse? ¿De qué sistema no bancario?
 a) Si
 b) No
5. ¿Recurrió al sistema informal para financiarse? ¿De quién?
 a) Si
 b) No
6. ¿La tasa efectiva de interés mensual que pagó fue alto? ¿Cuánto fue?
 a) Si
 b) No
7. ¿La tasa efectiva de interés anual que pagó fue bajo? ¿Cuánto fue?
 a) Si
 b) No
8. ¿Su financiamiento fue devuelto a un corto plazo?
 a) Si
 b) No
9. ¿Su financiamiento fue devuelto a un largo plazo?
 a) Si
 b) No
10. ¿Las entidades bancarias son las que ofrecen mayor facilidad?
 a) Si
 b) No
11. ¿Las entidades no bancarias son las que ofrecen mayor facilidad?
 a) Si
 b) No
12. ¿Recorre a otros medios para financiarse?
 a) Si
 b) No
13. ¿El financiamiento obtenido fue usado en capital de trabajo?
 a) Si

- b) No
14. ¿El financiamiento obtenido fue usado en activo corriente?
- a) Si
- b) No
15. ¿El financiamiento obtenido fue usado en activo fijo?
- a) Si
- b) No
16. ¿El financiamiento obtenido fue usado para realizar mejoras en su local?
- a) Si
- b) No
17. ¿El financiamiento obtenido fue usado para dar capacitación a su personal?
- a) Si
- b) No
18. ¿Se financia de sus proveedores?
- a) Si
- b) No
19. ¿Se financia a través del factoring?
- a) Si
- b) No
20. ¿Se financia a través del leasing?
- a) Si
- b) No


"EL ALBANI"
CONSTRUCTORES S.A.C.
Nixon Alexander Ramos Vásquez
GERENTE GENERAL
DNI 76724302

7.2.2 Anexo 2: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Consentimiento informado para participantes de investigación

El propósito de esta ficha de consentimiento es proveer a los participantes en esta investigación con una clara explicación de la naturaleza de la misma, así como de su rol en ella como participantes.

La presente investigación es conducida por Sánchez Huamán, Marcos Hugo, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El objetivo de este estudio es: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil Constructores S.A.C.” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2023. Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá completar una encuesta. Esto tomará aproximadamente 10 minutos de su tiempo, la participación en este estudio es estrictamente voluntaria, la información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro, fuera de los propósitos de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán anónimas, si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él, igualmente; puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas del cuestionario le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

NIXON ALEXANDER RAMOS VÁSQUEZ

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por **el investigador** Sánchez Huamán, Marcos Hugo, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. He sido informado (a) de que el objetivo de este estudio es: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “El Albañil

Constructores S.A.C.” de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2023, me han indicado también que tendré que responder un cuestionario de preguntas en una encuesta, lo cual tomará aproximadamente 10 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro, fuera de los propósitos de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar al celular **938951845**.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido. Para esto, puedo contactar al celular 938951845 anteriormente mencionado.



“EL ALBANIL”
CONSTRUCTORES S.A.C.

Nixon Alexander Ramos Vásquez
GERENTE GENERAL
UNI 26724302



Sánchez Huamán, Marcos Hugo

Fecha 18 enero del 2023

7.2.3 Anexo 3: Modelo de ficha bibliográfica

LIBRO
AUTOR: _____
TÍTULO Y SUBTÍTULO: _____
EDICIÓN: _____
LUGAR DE EDICIÓN: _____
EDITORIAL: _____
AÑO DE EDICIÓN: _____
NÚM. DE PÁGINAS: _____
SERIE O COLECCIÓN Y NÚMERO: _____
LOCALIZACIÓN DE LA BRA _____

Fuente: Elaboración propia

7.2.4 Anexo 4: Ficha ruc



Reporte de Ficha RUC EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C. 20530747311

Lima, 27/04/2023

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de inscripción	01/09/2003
Fecha de inicio de Actividades	01/09/2003
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0033 - D.Z HUARAZ-MIPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	16/12/2016
Comprobantes electrónicos	BOLETA (desde 16/12/2016),FACTURA (desde 16/12/2016), desde 04/04/2019)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	EL ALBAÑIL CONSTRUCTORES S.A.C
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 1	2365 - FABRICACIÓN DE ARTÍCULOS DE HORMIGÓN, CEMENTO Y YESO
Actividad Económica Secundaria 2	4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	59 ACTIVIDAD
Número Fax	-- 429631
Teléfono Fijo 1	43 - 429631
Teléfono Fijo 2	43 - 429632
Teléfono Móvil 1	43 - 943529643
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	contabilidad@elbañilconstructores.com
Correo Electrónico 2	tancainton3@gmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Departamento	ANCASH
Provincia	HUARAZ
Distrito	HUARAZ
Tipo y Nombre Zona	URB. SOLEDAD BAJO
Tipo y Nombre Vía	AV. MARISCAL AGUSTIN GAMARRA
Nro	782

Página 1 de 4

Km	-
Mz	-
Lote	-
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	-
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	ALQUILADO

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	27/08/2003
Número de Partida Registral	11018345
Tomo/Ficha	2019
Folio	3741
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/08/2003	-	-	-
RENTA 3RA. CATEGOR. - CTA. PROPIA	01/02/2020	-	-	-
IMP. TEMPORAL A LOS ACTIV. NETOS	01/03/2008	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/12/2006	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	25/11/2004	-	-	-
ESSALUD SEG. REGULAR TRABAJADOR	01/10/2003	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/04/2005	-	-	-
SENCICO	18/05/2010	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 26724302	HAMIS VÁSQUEZ NUÓN ALEXANDER	GERENTE GENERAL	17/03/1970	27/08/2003	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
		---	--	-	

Establecimientos Anexas							
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Condición Legal	Licencia
0015	DEPOSITO	-	ANCASH HUARAZ INDEPENDENCIA	URB. CASA BLANCA- CASCAPAMPA P.I. PASAJE SIN	A 100 MTS GRIFO SANTA EISALIA	ALQUILADO	-
0010	SUCURSAL	-	ANCASH HUARAZ HUABAZ	--- CARAPAMPA CAR. HUARAZ PATIVILCA SIN	ALTURA DEL PARADERO DE LA LINEA 12	ALQUILADO	-
0003	SUCURSAL	SUCURSAL	ANCASH HUARAZ HUABAZ	URB. CERCADO DE HUARAZ AV. ANTONIO RAMONDI 618	-	PROPIO	-
0011	SUCURSAL	-	ANCASH HUARAZ SAN MARCOS	BAR. BARRIO SHQUIP CARRETERA SAN MARCOS - HUARI SIN	-	ALQUILADO	-
0012	SUCURSAL	-	ANCASH POMABAMBA POMABAMBA	CAS. PAUCHOS SIN	-	ALQUILADO	-
0013	SUCURSAL	-	ANCASH HUARAZ HUARAZ	OTR. CARAPAMPA CARRETERA HUARAZ PATIVILCA LADO ESTE SIN	-	PROPIO	-
0014	DEPOSITO	-	ANCASH HUARAZ HUARAZ	OTR. CARAPAMPA CARRETERA HUARAZ PATIVILCA LADO OESTE SIN	A 50 METROS DE LA CHATERERIA	PROPIO	-
0016	SUCURSAL	-	ANCASH REQUY CATAO	BAR. LLACSAHUANCA AV. SUCEDA SIN	FRENTE AL CDSR	ALQUILADO	-

Importante:

Recuerde que es obligatorio consultar periódicamente su Buñón Electrónico SOL, para conocer de forma oportuna las notificaciones e información de interés que faciliten el cumplimiento de sus obligaciones tributarias y aduaneras.

Dependencia SUNAT: O.Z. HUARAZ-MEPECO

Fecha: 27/04/2023

Hora: 09:56

Página 4 de 4



Jefe del área de Servicios
SUNAT

Sr. Contribuyente, al solicitar el presente Reporte Electrónico, debe tener en cuenta lo siguiente:

- La información mostrada corresponde a lo registrado por usted a través de SUNAT Operaciones en Línea.
- El máximo de reportes a ser generados por día es TRES (03). A partir del 4to reporte, se toma el último reporte generado. La generación del reporte en el día siempre muestra los datos registrados hasta el día anterior.
- Es importante que, para efectos de mantenerlo informado sobre sus obligaciones y facilidades, actualice sus datos en el RUC, como correo electrónico, teléfono fijo y teléfono celular.
- Puede validar y visualizar el reporte electrónico generado a través del código QR ubicado en la parte inferior derecha del presente documento o colocando la siguiente dirección en la barra del navegador:

<https://www.sunat.gob.pe/di-5-4reporte-e-vior/reporteech/reportecertificado/deacarga?doc=PIB%2Bk7bJf7bk3NodyE0FVzErmoMUFym9wjEiUzcVdhwXSUN0Tvb0wUjrvKng8oUVwxKAK3a9QNmEpr6a5uUjU4LyE4M5Z2G8qEKJcTXwgS8%3D>



MARCOS HUGO SANCHEZ HUAMAN

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo