

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA
“CONSTRUCTORES A Y D” S.R.L. – COISHCO, 2020**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

CAMPOS VALERIANO, JAIME ROBERTO

ORCID ID: 0000-0001-7147-3276

ASESOR

SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID ID: 0000-0002-5204-7412

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Título de la tesis

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Constructores A y D” S.R.L. – Coishco, 2020.

Equipo de trabajo

AUTOR

Campos Valeriano, Jaime Roberto

ORCID ID: 0000-0001-7147-3276

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

ASESOR

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID ID: 0000-0002-5204-7412

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

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

Hoja de firma del jurado y asesor

Baila Gemín, Juan Marco
ORCID: 0000-0002-0762-4057
Presidente

Yépez Pretel, Nidia Erlinda
ORCID: 0000-0001-6732-7890
Miembro

Roncal Morales, Ana María del Pilar
ORCID: 0000-0001-5782-361X
Miembro

Suárez Sánchez, Juan de Dios
ORCID ID: 0000-0002-5204-7412
Asesor

Agradecimiento

A Dios, por brindarme día a día la
fortaleza y ayudarme ante cada
obstáculo y a la vez permitirme seguir
adelante en este camino de
aprendizaje y de superación.

A la Universidad Católica Los Ángeles
de Chimbote – ULADECH, por haberme
formado profesionalmente.

A mi asesor Dr. CPCC. Juan de Dios
Suárez Sánchez, por sus
conocimientos y orientaciones
brindadas, por su constante
motivación que ha sido fundamental
para lograr con éxito la realización de
este informe y así poder obtener el
grado de Bachiller en Ciencias
Contables y Financieras.

Jaime

Dedicatoria

A toda mi familia, pero en especial a mi adorada madre Rosita por su apoyo, por sus sabios consejos y por sus oraciones que me llenan de fortaleza para lograr hacer realidad mis sueños.

A mi amada esposa Yaquelin, por brindarme su apoyo incondicional, por creer en mi capacidad y estar a mi lado en todo momento.

A mis amigos, en especial a mis compañeros que emprendieron conmigo el largo camino de superación llamado universidad, que desde los inicios siempre fueron mi inspiración he impulso para lograr alcanzar con más fuerza todos mis propósitos anhelados.

Jaime

Resumen

El estudio se realizó considerando la pregunta de investigación denominada: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. de Coishco, 2020? Siendo el objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. – Coishco, 2020. La metodología aplicada fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. La recolección de datos se empleó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista y como instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario, obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: los autores estudiados manifiestan que obtuvieron financiamiento por terceros, a la vez expresan que el financiamiento es muy importante debido a que las MYPE lograron obtener liquidez para poder solventarse. Respecto al objetivo específico 2: se aplicó un cuestionario al gerente general de la empresa, determinando que la empresa es considerada microempresa, pertenece al régimen MYPE Tributario, y realiza sus actividades con financiamiento propio. Respecto al objetivo específico 3: se aplicó los resultados obtenidos del objetivo 1 y 2, determinándose que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú en su mayoría optan por financiarse de manera externa, mientras que la empresa del caso de estudio empleó financiamiento propio. Conclusión general: se concluyó que el financiamiento es la vía principal que poseen las empresas para fomentar su desarrollo y crecimiento económico y poder concretizar utilidades fructíferas.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE, sector servicios.

Abstract

The study was carried out considering the research question called: ¿What are the characteristics of the financing of micro and small companies in the services sector of Peru and of the company “Constructores A y D” S.R.L. from Coishco, 2020? Being the general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the company "Constructores A y D" S.R.L. - Coishco, 2020. The applied methodology was of a non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case design. The data collection was used the techniques of bibliographic review and interview and as instruments: bibliographic records and a questionnaire, obtaining the following conclusions: Regarding the specific objective 1: the studied authors state that they obtained financing from third parties, at the same time they express that the Financing is very important because the MYPE were able to obtain the necessary liquidity to be able to pay for themselves. Regarding specific objective 2: a questionnaire was applied to the general manager of the company, determining that the company is considered a micro-company, belongs to the MYPE Tax regime, and carries out its activities with its own financing. Regarding specific objective 3: the results obtained from objectives 1 and 2 were applied, determining that the micro and small companies in the Peruvian service sector mostly choose to finance themselves externally, while the company in the study case used its own financing. General conclusion: it was concluded that financing is the main way that companies have to promote their development and economic growth and thus be able to realize fruitful profits.

Keywords: Financing, MYPE, services sector.

Índice

Contenido

Página

¡Error! Marcador no definido.

Índice de cuadros

Tabla 1 *Resultados de los antecedentes*.....59

Tabla 2 <i>Resultado del cuestionario</i>	62
Tabla 3 <i>Resultado del análisis comparativo</i>	64

I. Introducción

En el contexto global, las MYPE desempeñan un rol importante y desarrollan sus actividades en distintos lugares a nivel nacional e internacional y diversos sectores económicos.

En la actualidad la importancia que desempeñan las MYPE es de gran relevancia, no tan solo porque brindan trabajo, también a la vez aportan al crecimiento de fuentes económicas en los lugares donde se constituye una empresa (Guzmán, 2018, párr. 4).

En este contexto, Suárez (2018) manifiesta que: el financiamiento hoy en día es un factor clave para asegurar el crecimiento y desarrollo de un negocio, pese a que haya ciertas limitaciones para la obtención de un crédito o montos a desembolsar, como también los plazos colaterales que pueda solicitar la entidad financiera; los pequeños negocios o empresas son reconocidos como uno de los mayores generadores de crecimiento económico a nivel mundial.

Ante esta situación, Pecharroman (2020) añade que: las pequeñas y medianas empresas implican el 99% del ámbito empresarial en la Unión Europea (UE) y los 23 millones de MIPYME producen el 80% de círculo laboral, lo que da a entender la intranquilidad de la Comisión Europea (CE) por formar una propuesta de mejora que las estimule y las ampare frente a la crisis y la globalización.

De tal forma Garay (2019) indica que: en España el método economista o inversionista es percibido por tener gran preponderancia como fuente externa de financiamiento, tanto para la gran empresa como para las PYME. Un gran porcentaje de éstas dependen fuertemente de esta fuente de financiamiento, singularmente las pequeñas empresas (p. 19).

A la vez, Orueta et al. (2017) argumenta que: Las MIPYME en España tienen una mayor dependencia de la financiación bancaria que las grandes empresas. Este hecho no solo se observa para las MIPYME españolas, sino también en general para las principales economías europeas; a la vez es resaltante puntualizar que en España y la Unión Europea se observa mayor dependencia de la financiación bancaria que en los Estados Unidos por lo que resulta agravarse la situación en el caso de las MIPYME (pp. 61-62).

En América Latina, se han optado muchas medidas para facilitar el financiamiento en las micro, pequeñas y medianas empresas. Para que tengan mejor acceso a ello y poder lograr mejor calidad financiera para así favorecer a la inversión de las microempresas y mejorar su competencia en el mercado (Kulfas, 2018, p. 5).

A la vez, Ferraro y Rojo (2018) argumentan que: las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) conforman el 99.5% de las empresas, el 60% de la población empleada y aproximadamente el 25 % del PBI en América Latina y el Caribe (ALC), pese a la importancia social y económica que tienen en la región les resulta dificultoso tener acceso a financiamiento en entornos normales; en tiempo de crisis financiera y económica esta situación se torna aún peor.

En Perú, dirigirse a algún ente financiero y tener acceso a algún financiamiento, es muy escaso de posibilidades por las limitaciones que plantean las entidades bancarias al momento de solicitar un crédito, son diversos los tramites que éstas exigen a los microempresarios, de tal forma, se vuelve lejano y dificultoso y es por ello que dan solución a su problemática apostando y optando por financiamiento poco confiables (Peñaranda, 2019, pp. 13-14).

De tal manera, Lobaton (2018) concluye: “que las MYPE en el Perú en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos (formalización, activos, etc.) que se requiere al momento de solicitar un crédito” (p. 18).

De acuerdo con Silupú (2020) cabe señalar que:

En el Perú dada las circunstancias por lo que el país atraviesa a causa de la pandemia por el Covid 19, el estado mediante programas de apoyo como reactiva Perú ha beneficiado a 402 mil 421 de las MYPE formales y el programa FAE MYPE a 199 mil 562 MYPE formales, de las cuales el 98% son microempresas, sin embargo, globalizando micro, pequeñas y medianas empresas comprende el 27% de las empresas formales que tuvieron acceso a financiamiento, mientras que el 73% se encuentran limitados debido a que no cumplen con los requisitos exigidos de calificación crediticia y/o deudas tributarias.

En este sentido, Palacios (2018) indica que:

Dado este ámbito, es indispensable que los gobiernos tomen medidas inmediatas en favor de los microempresarios, asumiendo el compromiso de trabajar conjuntamente con el sector privado para de tal manera involucrarlos en la actividad exportadora y buscar las oportunidades que generan los TLC (se tiene 20 acuerdos con 50 países). Además, brindándoles financiamiento de créditos competitivos y accesibles; asimismo; se deben implementar comités locales y regionales orientados para la formalización, constitución, organización y gestión que contribuyan a mejorar su calidad, productividad y competitividad.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Constructores A y D S.R.L. - Coishco, 2020?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco ,2020.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

El presente trabajo de investigación se justificó porque nos permitió: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

Asimismo, la investigación se justificó en base a la importancia de su elaboración para tener una idea general sobre cómo son las facilidades financieras

que tienen las MYPE, así como también, qué tipos de financiación son los utilizados, de este modo, conocer los requisitos y costos de estos financiamientos.

También, la investigación se justificó porque será una guía metodológica para otros trabajos de investigación similares que se desarrollan en diferentes ubicaciones geográficas.

Además, la investigación se justificó porque permitió crear un nuevo conocimiento; es decir, información real de la empresa del caso de estudio dado que no se tiene antecedentes de investigación.

La metodología que se usó fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó información de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Asimismo, se emplearon técnicas de recolección de datos: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativos; como instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas pertinente y finalmente la población seleccionada son la MYPE del Perú y como muestra la empresa del caso de estudio “Constructores A y D” S.R.L. de la ciudad de Coishco, del sector servicios.

Como resultados los autores manifiestan que obtuvieron financiamiento por parte de terceros, a la vez expresan que el financiamiento es muy importante debido a que de esta manera las MYPE pudieron obtener la liquidez necesaria para poder solventarse.

En conclusión, se aplicó un cuestionario al gerente general de la empresa determinando que la empresa es considerada microempresa, pertenece al régimen MYPE Tributario, y realiza sus actividades con financiamiento propio

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales

En la investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

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

Vega (2017) en su tesis denominada: “Fuentes de financiamiento de las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil periodo 2010-2016”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Proponer una fuente de financiamiento para las empresas constructoras de Guayaquil. La

metodología que se utilizó en el trabajo actual es la cuantitativa, donde se utilizó magnitudes numéricas mediante herramientas del campo de la estadística. El tipo de investigación fue el descriptivo y analítico. Su método de razonamiento es el deductivo, fundamentado en argumentos e hipótesis. Además, este trabajo presento una propuesta de financiamiento que podría servir para que las familias de ingresos medios bajos puedan acceder a un financiamiento de vivienda, la misma que podría llevarse a cabo mediante el ahorro forzoso del trabajador por parte del Banco Central del Ecuador, como política habitacional. Con el fin de que atreves de las cooperativas de ahorro y créditos puedan seleccionar a los beneficiarios de este proyecto, el cual resulta factible debido a que la captación de recursos por parte del estado al trabajador permitirá que genere intereses si se lo coloca en programas habitacionales. En donde el único beneficiado será el familiar que recibe ingresos medios-bajos. Obteniendo la siguiente conclusión: Según datos estadísticos del Banco Central del Ecuador, las instituciones financieras privadas aportan con un 36% de su financiamiento total a inversiones en el sector constructor.

Illanes (2017) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, realizado en la ciudad de Santiago – Chile. Cuyo objetivo general fue: Encontrar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las empresas. Cuya metodología de investigación fue: Cualitativo-cuantitativo. Llego a los siguientes resultados: Se destaca que la utilización de recursos propios es el método más utilizado por las empresas para obtener financiamiento con un 61,0%, seguido por la utilización de financiamiento bancario con un 43,0%, el

financiamiento a través de proveedores con un 30,5%, y la no utilización de una fuente de financiamiento con un 9,4%. Con respecto al número de préstamos en que la empresa requerirá financiamiento para los próximos 12 meses, se tiene que un 23,6% de los futuros préstamos se reutilizarían para refinar capital de trabajo, un 12,8% no lo requerirán y un 21,0% no saben si lo requerirán. Por último concluye que: Los factores que influyen en el Return on Equity (ROE) de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas longitudinales, es: si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que si el gerente general posee participación en la compañía, esta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño.

Orlando y Harwy (2018) en su tesis titulada: Caracterización de los Sistemas de Financiamiento utilizados por los microempresarios en la localidad de Bosa. Realizado en Bogotá-Colombia. Tuvo como objetivo general: Caracterizar los sistemas de financiación utilizados por los microempresarios de la localidad de Bosa. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo-descriptivo y bibliográfico, como instrumentos se utilizaron la encuesta, revisión bibliográfica y con un diagrama de espina de Ishikawa. Se concluyó que: El 66% de los encuestados no ha utilizado servicios prestados por una entidad financiera, la fuerza que tienen las alternativas de fondeo particulares es evidente, el 35% de ellos ha utilizado una fuente diferente a las instituciones financieras, dato que demuestra dos cosas ; por una parte, financiarse de esa manera presenta desajustes entre las necesidades reales de dinero, en cuanto a monto y formas de

amortizar dando lugar a asimetrías de información entre las dos partes y en segundo lugar, quienes tienen lucros cesantes (ahorros) transfieren los recursos monetarios con un alto riesgo de pérdida, dos factores que pueden balancearse a través del sistema financiero. De la misma manera se puede notar la presencia que tienen los prestamistas (gota a gota) en la localidad, ya que del 35% que utiliza la informalidad como financiamiento, el 38% utiliza a este tipo de prestamistas, en ese orden, el 32% se ayuda con amigos, sin embargo, manifiestan las tasas de interés como un aspecto importante para tomar un crédito.

Cume (2019) en su tesis denominada: Factores que inciden en el acceso al Financiamiento de las Pymes de la ciudad de Guayaquil. La indagación tuvo como propósito principal: Definir Factores que inciden en el acceso al Financiamiento de las Pymes. El objetivo general fue: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito, Se analizó del punto de vista de los gerentes y/o propietarios de las pymes, como contraparte del área de crédito de la banca privada de Guayaquil y se entrevistó a cuatro expertos. La metodología fue de carácter exploratorio y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa, dado que el objetivo de la investigación es identificar el entorno en que se desenvuelven las pequeñas y medianas empresas, y detallar los factores que inciden en el acceso al financiamiento. Del amplio sector de las pymes se consideró al sector de comercio. Concluyó que: Muchos son los inconvenientes que tienen las pymes al recurrir a la banca a solicitar un crédito, y

también se consideró porque a las pymes se les niega el crédito y cuáles son estos factores. Producto de esto se elabora la propuesta “factores a considerar para obtener acceso al financiamiento de las pymes de la ciudad de Guayaquil de la banca privada”.

2.1.2. Nacionales

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

Rujel (2017) en su tesis titulada: “Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras AESMID E.I.R.L. 2016”, realizado en la ciudad de Tumbes – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú y en la constructora AESMID E.I.R.L.2016. La investigación es descriptiva y correlacional. Cuya metodología de investigación fue: No experimental-descriptiva-bibliográfica y de caso. Para la obtención de información se utilizó como instrumentos las encuestas y los índices financieros de la empresa constructores AESMID E.I.R.L. En el caso de estudio se concluye que: La empresa si se encuentra registrada en la REMYPE teniendo 6 años en el rubro, contando con trabajadores en planilla. La empresa si ha solicitado un financiamiento a la Caja Sullana un importe de S/. 80,000.00. que fue invertido en el capital de trabajo, compra de activos fijos y en capacitaciones, se determinó que, el financiamiento si influye en la rentabilidad de la empresa, debido a que es de suma importancia porque permite que la empresa cuente con la

disponibilidad de efectivo para poder seguir con sus operaciones, siendo así la mejor alternativa para el desarrollo de la empresa.

Tasaico (2018) en su tesis denominada: “Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú. Caso: constructora Barrantes y Cia S.R.L Piura, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las fuentes del financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú y de la constructora Barrantes y Cia S.R.L. Piura, 2017. La metodología empleada está comprendida bajo un enfoque de diseño no experimental, el nivel de estudio es descriptivo, basándose en bibliografías, documento y de caso. Respecto al caso, el autor concluye que: la empresa Barrantes y Cia S.R.L, cuenta con financiamiento externo que le permite mejorar e incrementar rentabilidad en un periodo 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.

Chinchay (2018) en su tesis denominada: Caracterización de financiamiento de las empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Corporación Casa Grande S.A.C.” – Miraflores, 2017. El objetivo general: Radica en la importancia que tiene en las pequeñas empresas el financiamiento para lograr metas y objetivos. La metodología de la investigación fue de tipo no experimental, correlacional con enfoque (cualitativo). El autor concluye de manera general que: De acuerdo a los autores revisados, en la mayoría que las MYPES del sector construcción del Perú recurren y obtienen financiamiento del sistema bancario con tasa de interés altas. En cuanto a la empresa objeto de

estudio de la observación de resultados y del análisis de resultados recurre y obtiene el financiamiento de la banca formal del Banco de Crédito del Perú a corto plazo (1 año), con una tasa de interés de 29%, y financiamiento de terceros, además del capital propio proveniente de sus aportes de acciones para financiamiento en proyectos captado de licitaciones públicas a nivel local y nacional en el rubro de la construcción y ejecutor de obras y/o afines. Finalmente, se concluye que la mayoría de las MYPES acceden al sistema de la banca formal para financiamiento en capital de trabajo y equipamiento a corto plazo y en algunos casos no pueden acceder por no contar con los requisitos exigidos por el sistema bancario.

Socola (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de la 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 la propuesta de mejora 2018. La presente investigación tiene como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector construcción del Perú y de la empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E.I.R.L. y hacer una propuesta de mejora. La metodología fue: con diseño descriptivo no experimental, bibliográfico, cuantitativa y documental. El autor Respecto al objetivo específico 2 concluye que: la empresa “Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E.I.R.L. de la Provincia e Sullana”; si recurre a financiamiento externo, tiene 3 fuentes de financiamiento (Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, Banco Continental, Banco Scotiabank), estas 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, las fuentes del financiamiento les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, adquisición de activos fijos, tecnología, respaldo en ejecución de obras. Respecto al objetivo específico 4 concluye que: Gracias a los resultados de los estados financieros (balance de situación, estado de ganancias y pérdidas 2019), y los resultados de las ratios financieras podemos indicar que: La empresa tienen capacidad de endeudamiento a corto plazo del 21.47%, hay un buen respaldo patrimonial ya que el patrimonio cubre las obligaciones a corto plazo. La empresa tiene la capacidad de endeudamiento a largo plazo del 55.93%, la empresa es solvente y tiene un buen respaldo patrimonial; la empresa demuestra solvencia, rentabilidad y eficacia de gestión empresarial, se propone un flujo de caja proyectado periodo 2019-2020 y un plan de financiamiento con la Caja Municipal De Sullana S.A. por un monto de S/ 1,500,000.00 a una tasa preferencial del 17% por tratarse de un buen cliente, este financiamiento le permitirá tener una mayor liquidez necesaria para afrontar los compromisos, plazos de ejecución y entrega; este financiamiento deberá realizarlo en un largo plazo, toda vez que le dará flexibilidad para el pago de sus cuotas.

2.1.3. Regionales

En la investigación se entenderá por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la provincia del Santa; sobre la variable, unidades de

análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

Saturio (2019) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Corporación Sihuas S.A.C.”, de Sihuas, 2018. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Corporación Sihuas S.A.C.”, de Sihuas, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. El autor concluye que la empresa del caso de estudio, respecto al objetivo específico 2 que: Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa se pudo conocer las características del financiamiento, quien nos manifestó que Corporación Sihuas ha recurrido a fuentes externas para cubrir las necesidades comerciales; siendo la entidad financiera Mi Banco quien le brindo facilidades para la obtención del crédito por un monto de S/ 50,000.00 para la adquisición de un activo fijo necesario para la actividad que desarrolla. La tasa de interés que le ofrecieron fue de 32% anual, siendo pagados a largo plazo; finalmente concluye que unas de las razones por el que las Mypes no son atractivas para el sector financiero especialmente el bancario es debido a la aparente falta de respaldo patrimonial.

Soto (2019) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Constructora San Miguel de Conchucos S.R.L.”-Piscobamba, 2018. El presente

trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Constructora San Miguel de Conchucos S.R.L.”-Piscobamba, 2018. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. El autor concluye que: Respecto al objetivo específico 2: los resultados indican que la empresa recurre al financiamiento externo por parte de terceros en la entidad bancaria por un monto de S/. 50,000.00, el financiamiento que la empresa consiguió le fue de utilidad para lograr el objetivo de adquirir un activo fijo, el pago de sus deudas lo realizó a largo plazo (36 meses) y nos indica que no tuvo dificultad al momento de obtener el financiamiento por tener una buena referencia con respecto a la puntualidad en los pagos de sus créditos anteriores. En esta oportunidad el banco BCP de Chimbote le dio una tasa preferencial del 11% anual. Respecto al objetivo específico 3: hay coincidencias en sus resultados ya que en ambos casos obtuvo financiamiento de terceros, más específicamente de entidades bancarias para la adquisición de activos fijos y a un tiempo de pago de 36 meses (largo plazo).

Lomparte (2020) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa L y M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma y propuesta de mejora, 2018. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa L y M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma y hacer una propuesta de mejora,

2018. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. El autor concluye Respecto al Objetivo 2 que: Los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al gerente de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. concluyen que la forma de financiamiento por el que opto 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 que necesitaba (Martillo Hidráulico 59 perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento), lo cual, determino un gran crecimiento en la velocidad con la que se concluían los proyectos solicitados por los clientes, obteniendo así mayores ganancias.

Alegre (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” Casma, 2020. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” Casma, 2020. La metodología de la investigación fue de diseño o experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Respecto al objetivo general se concluye que: La empresa “Bloque contratistas

S.A.C.”, financia sus actividades con financiamiento externo (terceros) del sistema no bancario formal (Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.) quien le brindó un crédito de s/ 10,000.00 nuevos soles, a corto plazo (12 meses) con una tasa de interés del 35% anual, destinados para capital de trabajo (compra de materiales). Estos resultados estarían indicando que la empresa del caso de estudio, se financia externamente con el sistema no bancario formal, ya que le otorga el financiamiento de una manera rápida, para cuando surge alguna obra de construcción, mantenimiento o mejoramiento a realizar, para que de esta manera pueda contar rápidamente con efectivo.

2.1.4. Locales

En la investigación se entenderá por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

Espinoza (2018) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las principales características de las micro y pequeña empresa del sector servicio – rubro elaboración de construcción y restauración de pistas y veredas del Distrito de Chimbote, 2016. La metodología de la investigación fue cuantitativa descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 10 micro y pequeñas empresas de toda la población de 20 micro pequeñas empresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 18 preguntas cerradas, atreves de la técnica de la encuesta. Obteniendo los

siguientes resultados: el 60 % de las micro y pequeñas empresas encuestadas recurren al financiamiento formal, el 100 % pagaron entre el 11 % a 20 % de tasa de interés y el 50 % invirtió en su capital de trabajo, y el otro 50 % en la mejora de la infraestructura. El autor concluye que: La mayoría de las micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento formal y aproximadamente la totalidad de ellas utilizan el financiamiento para su capital de trabajo eh infraestructura.

Chaycha (2019) en su tesis titulada: 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 como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L.”. La metodología que empleó fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para obtener la información necesaria se utilizaron los instrumentos siguientes: un cuestionario, fichas bibliográficas. Respecto al objetivo específico 2, el autor concluye 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 accedió financiamiento a sola firma por un monto de 10,000 soles pagados a corto plazo (12 meses), con un interés aceptable (1.5% mensual), los cuales fueron utilizados para el mejoramiento y ampliación del local.

Rivera (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Inversiones

Bojorquez Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Inversiones Bojórquez Rivera y Asociados S.A.C. Chimbote, 2018. Para llevarla a cabo se usó la metodología cualitativa, el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista. Respecto al objetivo específico 2 se concluye que: La empresa acude al financiamiento de terceros siendo esta del sistema bancario, que fue otorgado a largo plazo y fue utilizado para la adquisición de activo fijo, mejoramiento de local y en menor proporción para capital de trabajo. El préstamo que recibió por parte de terceros es del sistema bancario (Scotiabank) y fue por S/. 30,000 soles a una tasa de interés anual del 11.56 %, (0.963% mensual); es decir, pagan un porcentaje de interés por debajo de la de las instituciones no bancarias. El financiamiento otorgado permitió mejorar los ingresos, por ende, mejorar la atención y servicios que brindan a sus clientes. Por último, al tener capacidad de endeudamiento generada con los años de trabajo les ha permitido brindar las garantías necesarias que las entidades bancarias requieren al momento de solicitar un crédito.

Martínez (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Consultoría y proyectos de arquitectura M y D S.A.C.” – Nuevo Chimbote, 2019. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las Características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Consultoría y

proyectos de arquitectura M y D S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; Respecto al objetivo específico general concluye que: con respecto a las características del financiamiento de la empresa “Consultoría y Proyectos de Arquitectura M y D S.A.C.” La empresa financia su actividad económica productiva con recursos de terceros, siendo del sistema no bancario formal, por el cual pago una mayor tasa de interés; sin embargo, le dieron mayores facilidades para acceder a dichos préstamos; el mismo que fue de corto plazo y utilizado primordialmente en capital de trabajo; por ello, se recomienda que la empresa trate de acceder a préstamos de entidades bancarias, pero que se fijen las tasas nominales y tasas efectivas adecuadas, ya que entre ambas tasas hay una gran diferencia que influirá en la rentabilidad de la empresa; además que si la empresa accede a préstamos bancarios puede generar un historial crediticio que en el futuro será muy beneficioso para la entidad. Asimismo, se recomienda que los créditos a solicitar en el futuro sean a largo plazo para que le permita a la empresa invertir en mejoramiento y/o ampliación del local o en la compra de activos fijos; así la empresa podrá crecer, desarrollarse y consolidarse en el mercado competitivo que existe actualmente.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Desde un punto de vista general, la teoría financiera consiste en determinar cómo se adecuan los precios y en consecuencia las rentabilidades ya que son créditos que se ponen en circulación en el mercado de valores, explicando porque se consiguen tales precios y a la vez determinando claramente

el marco en el que se ceden los créditos, dado éste por el mercado de valores. Cada muestra de teoría financiera parte de la definición previa del concepto de mercado, en particular empleando los términos de mercados perfectos y mercados eficientes. Se determina, además, que los precios de los créditos se establecen de acuerdo a las expectativas que tienen tanto los compradores como los vendedores. La teoría financiera originada a partir de los cincuenta tomo el conocimiento de la corriente más apegada a los conceptos microeconómicos e ignora la vertiente de los análisis técnicos, invalidándolos teóricamente a través del modelo de mercados eficientes (Parada, 2016, pp. 17-20).

Teoría de Modigliani y Miller:

En este sentido Nunes (2019) hace un enfoque sobre la teoría del financiamiento basado en Modigliani y Miller, argumentando que:

La Teoría de Modigliani y Miller, de la autoría de Franco Modigliani y Merton Miller publicado en 1958, pretende explicar la estructura de capital óptima de las empresas. Estos estudios, basándose en la teoría económica de las finanzas empresariales, recurrieron al concepto de equilibrio de mercado de arbitraje, para concluir que el valor de mercado de una empresa sería independiente de su estructura de capital. Esta teoría es desarrollada en contexto de mercado de capitales perfectos y tiene como base presupuestos tales como: ausencia de impuestos, inexistencias de costes de quiebra y de costes de transacción, las empresas apenas emiten dos tipos de títulos (deuda sin riesgo y acciones), todas las empresas pertenecen a la misma clase de riesgo, todos los inversores tienen acceso a la misma información y el objetivo

principal de los gestores es la maximización de la riqueza de los accionistas. Teniendo como base estos presupuestos, los autores de la teoría, demostraron que empresas idénticas tenían el mismo valor independientemente de su financiamiento ser efectuado a través de capitales propios o a través de recursos a la deuda/financiamiento externo. Asumiendo los referidos presupuestos, el modelo llega a las siguientes conclusiones: Si el inversor puede crear endeudamiento, entonces la decisión de financiar la empresa no podrá afectar a su valor. La creación de valor de cada empresa depende exclusivamente de los rendimientos generados por sus activos y el coste medio del capital de la empresa será semejante a las empresas con riesgo idéntico. El coste medio ponderado del capital y el valor de la empresa son independientes de su estructura de capital, es decir, el valor de una empresa endeudada deberá ser igual al de una empresa no endeudada, es decir, partiendo del principio de que el mercado de capitales es perfecto, la estructura de capitales no tiene cualquier influencia en el valor de la empresa.

2.2.1.1. Fuentes de financiamiento.

Según la información de Enciclopedia Económica (2017) argumenta basado en el tema que: son las vías que utilizan las compañías para conseguir los medios económicos necesarios y ejecutar una determinada actividad; las empresas necesitan estas fuentes que les permitirá garantizar la realización y continuidad de sus funciones y obtener los recursos económicos para lograr sus objetivos. Entre las principales fuentes de financiamiento que se utilizan hoy en

día, se encuentran el aporte de una entidad bancaria, el aporte de una entidad financiera de inversión, un banco y los ahorros personales.

Asimismo, Castro (2019) añade que: “Las fuentes de financiación: repercuten de manera positiva en el crecimiento empresarial de las MYPES” (p. 29).

Torres, et al. (2017a) clasifican a las fuentes del financiamiento como las más comunes, de la siguiente manera:

2.2.1.1.1. Fuentes de financiamiento Internas.

Hace referencia a las fuentes internas como aquellas generadas producto de las operaciones propias de la empresa, dentro de las que se encuentran: aportaciones de los socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incremento de pasivos acumulados y venta de activos (p. 289).

En esa línea, Ramírez (2020) manifiesta que: son los fondos que la empresa posee y que se genera dentro del mismo ámbito, debido a que son bienes propios que le faculta a la empresa gozar de mayor independencia y solvencia; pero a la vez se ve limitado porque no le permite incrementar sus niveles de inversión, lo que si ocurriría si accediera a la obtención de un préstamo (párr. 1).

2.2.1.1.2. Fuentes de financiamiento externas.

El financiamiento externo es a lo que se acude cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de propietarios no alcanzan para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la

empresa, por tanto, se hace necesario recurrir a terceros como, por ejemplo, a entidades bancarias (Torres, et al., 2017b, p. 291).

De tal forma, Vázquez (2016) señala que: “la financiación externa de una empresa son los medios con los que cuenta ésta para hacerle frente a sus compromisos de pago o para realizar inversiones productivas para un mayor crecimiento de negocio en forma sostenida en el tiempo” (párr. 1).

2.2.1.2. *Sistemas del financiamiento.*

Según Salazar (s.f.) el sistema o método financista o economista está agrupado por diversos entes bancarios, financieras y demás empresas e organismos de derecho público y privado, respectivamente facultados por la SBS, que accionan en la mediación financiera cuya función es actuar como intermediarios entre quienes tienen y quienes necesitan dinero (párr. 1-2).

Por otra parte, La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019) describe que: “El sistema financiero peruano resulta resistente a diversos choques simultáneos y severos, existen algunos riesgos que requieren una atención permanente y especializada para preservar la estabilidad financiera en el largo plazo” (p. 5).

De la misma forma, el: Centro de Especialización en Gestión Pública, (2020) clasifica a los sistemas de financiamiento de la siguiente manera:

2.2.1.2.1. *Intermediarios financieros bancarios.*

Los intermediarios financieros bancarios son fundamentales para poner en marcha la economía, por un lado, toman dinero y por otro lo prestan, obteniendo así un margen financiero, está conformado por una agrupación de instituciones bancarias del país que efectúa intermediación financiera, formal

indirecta; lo integran el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros. (párr. 2)

2.2.1.2.2. Intermediarios financieros no bancarios.

Se caracterizan porque son mediadores entre demandantes y oferentes de dinero y a diferencia de los intermediarios financieros bancarios, estas funcionan de manera independiente, aunque igualmente perciben recursos de público para usarlos de acuerdo a sus propios objetivos; entre estas instituciones tenemos: cajas rurales, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas municipales de crédito popular, entidades de desarrollo a la pequeña y micro empresa (EDPYME), empresas especializadas, empresas de arrendamiento financiero, empresas financieras, empresas de seguros. (párr. 3)

2.2.1.3. Costos del financiamiento.

Son aquellos que incurre una empresa, como consecuencia de la utilización de fondos ajenos para la adquisición de activos, abarcan tanto el precio del dinero, es decir, los intereses como también, otro tipo de remuneraciones como comisiones, costes de administración, u otros, relacionados con la formalización de la operación. Puesto que cualquier operación de financiación implica costes financieros que deben pagarse, normalmente durante prolongados periodos de tiempo (Gonzales, 2018).

De tal forma, Nuño (2017) define que: los costes financieros, también conocidos como costes de oportunidad, son los que se generan a través del resultado de determinaciones de transposición o de cualquiera otra cualidad, pero que utilizaran en el desarrollo fecundo de la empresa; Los costes financieros se generan en una compañía con la finalidad de financiar aquellos componentes que

serán necesarios disponer en el tratamiento de producción y, en muchas oportunidades, se caracterizan por su larga continuidad en la empresa.

2.2.1.3.1. Tasas de interés.

En términos económicos, la tasa de interés o tipo de interés es la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido. Es decir, es el precio que tiene nuestro dinero. Para cualquier persona en el mundo de los negocios, por tanto, es un dato de suma importancia para el financiamiento de su emprendimiento. Desde el punto de vista de la política monetaria del Estado, una tasa de interés alta incentiva el ahorro, y una tasa de interés baja incentiva el consumo (Luna, 2018).

Para Navarro (2016) un individuo, una empresa o un gobierno pueden necesitar dinero y para ello solicita un préstamo, el cual está sujeto a un interés determinado, que es el coste que se debe pagar por recibir el dinero solicitado, el coste del dinero es precisamente la tasa de interés.

2.2.1.3.2. Comisiones.

Según la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (2017a) mediante resolución N° 3274-2017 art. 16: las comisiones “son cargos por servicios adicionales y/o complementarios a las operaciones contratadas por los usuarios, que hayan sido previamente acordados y efectivamente prestados por las empresas”. (p. 8)

2.2.1.3.3. Gastos.

Según la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (2017b) mediante resolución N° 3274-2017 art. 16: los gastos “son cargos en que incurren las empresas por servicios adicionales y/o complementarios a las operaciones

contratadas por los usuarios, que hayan sido previamente acordados y efectivamente prestados por terceros”. (p. 8)

2.2.1.4. Pazos del financiamiento.

2.2.1.4.1. Corto plazo

Vélez (2017a) describe que: “son aquellas con un periodo de devolución de los recursos obtenidos igual o inferior a un año. Son fundamentalmente los proveedores (crédito comercial) y la financiación bancaria a corto plazo” (p. 160).

Así mismo esta descripción encuentra sustento en Mariano (2021) afirmando que el financiamiento a corto plazo está compuesto por:

- *Crédito Comercial:*

Son las cuentas por pagar de la empresa como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar. Es poco costoso y permite la agilización de las operaciones. En caso de incumplirse con el pago, puede tomarse medidas legales.

- *Crédito Bancario:*

Regularmente se otorga a corto plazo, por este medio las compañías adquieren financiamiento a través de entidades como los bancos, a la vez cabe indicar que el crédito es un procedimiento financiero que se le concede una suma de dinero o efectivo a otra entidad privada y que ésta se compromete a la devolución del dinero prestado o en posesión y además del pago de un interés.

- *Línea de Crédito:*

Representa un crédito que dispone una empresa de forma constante y que se puede usar en algún momento requerido o cuando sea necesario y se tendrá que pagar los intereses al banco solo del monto de dinero que se ha utilizado.

- *Pagaré:*

Este representaría una promesa por escrito donde una de las partes se compromete a devolverla suma de dinero recibida en un determinado periodo de tiempo. Este instrumento de negociación suele presentar intereses y generalmente surge de la conversión de una cuenta corriente, préstamos en efectivo o venta de bienes. La desventaja que presenta el pagaré es que pueden tomarse medidas legales sino son pagadas. Las ventajas son que se pagan en efectivo y que su seguridad de pago es muy elevada.

2.2.1.4.2. Largo plazo.

Vélez (2017b) describe que: “son aquellas con un periodo de devolución de los recursos obtenidos superior al año. Podemos citar entre otras, los préstamos y las operaciones de leasing”. (pp. 160-161)

Así mismo esta descripción encuentra sustento en Orellana (2020) afirmando que dentro del financiamiento a largo plazo se encuentran las siguientes variantes:

- *Hipoteca:*

Es una garantía accesoria que pretende conseguir el objetivo de que si el deudor no paga su préstamo pueda el banco recuperar el dinero prestado más los intereses, ésta consiste en que si el deudor no paga el banco puede forzar la venta del bien o inmueble en subasta pública, con el importe de la venta pagado

por el comprador la entidad financiera se cobra el dinero prestado para esta hipoteca.

- *Acciones:*

Es cada una de las partes en la que se divide el capital dentro de una compañía a la vez son uno de los elementos de inversión más conocidos y que a su vez también pueden generar mayores beneficios a largo plazo.

- *Bonos:*

Los bonos representan un préstamo de dinero a la empresa de tal manera son compromisos que se tienen que devolver, el bono le convierte en prestamista a la persona que invierte por lo tanto la ganancia se garantiza ya que la empresa está comprometida en cumplir su pago a una fecha determinada.

- *Leasing:*

Se emplea para financiar inversiones a largo plazo de activos fijos, es decir, todo aquello que permite a una empresa producir (ejemplo: maquinaria o vehículos que intervienen directamente en la productividad de un negocio). El Leasing se realiza a través de un contrato de arriendo con opción de compra, es decir, con la opción de que dicho bien puede ser comprado a la terminación de la prorrogua decretada en el acuerdo (Navarro, 2017).

2.2.1.4.3. *Factoring.*

De acuerdo con Martín (2020) manifiesta que:

el Factoring es una alternativa de financiamiento, liquidez que tienen las empresas, a través del éste las empresas ceden y venden sus documentos por cobrar tales como facturas, recibos, letras, pagares con promesa de pago a empresas dedicadas al Factoring; dichas empresas compran

documentos de cobro, pero lo hacen con un porcentaje de descuento o una comisión que en algunas ocasiones se convierte en un precio alto por la acumulación de las condiciones o el nivel de riesgo de la empresa deudora para luego de un tiempo las empresas Factoring proceden a realizar el cobro total de dinero al prestatario. (párr. 1-2)

2.2.1.5. Facilidades del financiamiento.

El Estado Peruano mediante el diario oficial EL PERUANO (2018) indica que:

Las MYPE representan el 99% de empresas en el Perú y crean más de los dos tercios del empleo total gubernamental (70%). A pesar de esto, de acuerdo con el Ministerio de la Producción, solo aportan el 24% del valor agregado nacional, menor al de los países de la región (30%) y de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (60%), lo cual es un signo de la escasa productividad de este segmento. El bajo nivel de productividad estaría asociado a la incapacidad para aprovechar las economías de escala, las dificultades para el acceso al crédito, la falta de mano de obra especializada y la informalidad de sus contratos con clientes y proveedores. Por tal motivo, el Gobierno fomentará el desarrollo de las Mypes con la implementación de medidas orientadas a aprovechar las economías de escala, mejorar las condiciones de financiamiento e implementar experiencias internacionales de éxito. En particular, esta gestión impulsará la reforma del sistema de compras MYPE, la cual se caracterizará principalmente por una mayor predictibilidad de las compras del Estado. Esto permitirá que las MYPE

tengan una mejor capacidad de respuesta a las demandas estatales, tanto en tiempo como en calidad. En cuanto a la mejora de las condiciones de financiamiento para las MYPE, mediante la mayor disponibilidad de recursos y propuestas de reformas transversales, el Gobierno, por medio de la Corporación Financiera de Desarrollo creará el Fondo Crecer, que estará orientado a cubrir las necesidades de financiamiento de las empresas del segmento Mype y medianas empresas.

2.2.1.6. Usos del financiamiento.

López (2020) manifiesta que: para invertir, el sistema financiero peruano ofrece distintas alternativas de financiamiento, sin embargo, de acuerdo a la actividad del cliente será necesario considerar aspectos específicos y puntuales de cómo y cuándo recurrir y/o usar un financiamiento; para ello se debe evaluar el monto que se requiere solicitar, el plazo y la necesidad que la empresa presente, en este sentido, serán diversos el uso o destino del financiamiento que la compañía en algún momento lo requiera. (párr. 2)

2.2.2. Teoría de la empresa

Reyes (2018) argumenta que:

haciendo referencia a la teoría de la empresa la cual tiene sus orígenes en la organización económica de la empresa o también conocida como firma, tiene como objetivo central obtener beneficios mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. La teoría de la empresa busca, la teoría de la producción, que muestra como las empresas deciden sus niveles de producción, las cantidades de recursos utilizados en el proceso productivo, y la combinación óptima de estos en

la búsqueda de los objetivos trazados. En este sentido, permite analizar y comprender el comportamiento de las firmas en su rol de productores de bienes y servicios, teniendo en cuenta la gran importancia que tiene la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía y, sobre todo, porque son de las principales impulsadoras del cambio tecnológico en cualquier país. (p. 5)

2.2.2.1. Clasificación de empresas.

De acuerdo con Peña (2020) clasifica a las empresas es de la siguiente manera:

2.2.2.1.1. Empresas por su finalidad.

- *Lucrativas:*

Las organizaciones lucrativas buscan beneficios económicos, se crean para producir bienes y servicios rentables y están constituidas por personas que deseen multiplicar su capital y obtener beneficios denominados dividendos.

- *No lucrativas:*

Son las que no persiguen fines de lucro. Manejan recursos, obtienen beneficios, pero no obtienen utilidades. Su finalidad es comúnmente asistencial, educativa, cultural, intelectual, social o recreativa sin fines utilitarios.

2.2.2.1.2. Empresas por su actividad.

- *Industriales:*

La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas. Se clasifican en: extractivas y manufactureras.

- *Comerciales:*

Son intermediarias entre productor y consumidor, su función primordial es la compra/venta de productos terminados. Puede clasificarse en: mayoristas, minoristas y comisionistas.

- *De servicios:*

Son aquellas que brindan servicios a la comunidad que a su vez se clasifican en: transporte, turismo, instituciones financieras, servicios públicos (energía, agua, comunicaciones), servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativa), educación, finanzas, salud.

2.2.2.1.3. *Empresas por su tamaño.*

No hay unanimidad entre los economistas a la hora de establecer que es una empresa grande o pequeña, puesto que no existe un criterio único para medir el tamaño de la empresa. Los principales indicadores son: el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, beneficios, etc. El más utilizado suele ser según el número de trabajadores (siempre dependiendo del tipo de empresa, sea construcción, servicios, agropecuario, etc.). Este criterio delimita la magnitud de las empresas de la forma mostrada a continuación: microempresa, pequeña empresa, mediana empresa y gran empresa.

2.2.2.1.4. *Empresas según su capital.*

De acuerdo con Nicuesa (2017) clasifica a las empresas según su capital de la siguiente manera.

- *Empresas públicas:*

Es aquella entidad que pertenece total o parcialmente al gobierno de un estado y donde este puede tener participaciones en la toma de decisiones de una

empresa el objetivo primordial de ésta es satisfacer las necesidades de la población a través de los servicios que ofrece. Estas compañías ofrecen servicios públicos.

- *Empresa privada:*

Es una organización con fines de lucro, es decir desarrolla una actividad económica como puede ser la venta, la distribución y la producción de cualquier bien o servicio con la idea de generar ganancias, estas entidades también están sujetas a cumplimiento de obligaciones al estado. En el contexto de la empresa privada adquiere significado el valor de la competencia en el mercado que motiva a las marcas a mejorar la excelencia de sus productos y servicios.

- *Empresas mixtas:*

Es el tipo de empresa en el que la propiedad del capital es compartida entre el estado y particulares, este tipo de negocio cuenta con recursos públicos, sin embargo, la gestión interna es privada. Estos bienes públicos son fundamentales para realizar proyectos que, de otro modo, sería difícil llevar a cabo. Son empresas que en algunos casos se han ido privatizando.

2.2.2.1.5. Empresas según su régimen tributario.

- *Régimen Especial a la Renta:*

En este régimen tributario se encuentran las personas con negocio y personas jurídicas que obtengan rentas provenientes de actividades de comercio y/o industria, y actividades de servicios. Este régimen solo lleva dos registros contables (Compras y Ventas), emite todo tipo de comprobantes de pago, solo presenta declaraciones mensuales y sin obligación a presentar declaraciones anuales (Gobierno del Perú, 2021a).

- *Régimen MYPE Tributario:*

Fue creado especialmente con el propósito de apoyar a las micro y pequeñas empresas con el objetivo de fomentar su crecimiento; y por esa razón se le exige condiciones más simples. A este régimen pueden acogerse las personas naturales o jurídicas domiciliadas en el Perú que obtengan rentas de tercera categoría y cuyos ingresos netos no superen las 1700 UIT al año, en este régimen las declaraciones son mensuales y solo se determina el pago de dos tributos: Impuesto General a las Ventas (IGV), e Impuesto a la Renta (IR) (Vega, 2021).

- *Régimen General:*

Está dirigido a las medianas y grandes empresas (personas con negocio o personas jurídicas) que generan rentas de tercera categoría, también a las asociaciones de cualquier profesión, arte, ciencia u oficio y cualquier otra ganancia o ingreso obtenido por las personas jurídicas. En este régimen no hay límite de ingresos. La ventaja de este régimen tributario es que puedes desarrollar tu negocio en cualquier actividad y en caso de tener pérdidas económicas en un año, se podrán descontar de las utilidades de los años posteriores, pudiendo llegar al caso de no pagar Impuesto a la Renta Anual. (Gobierno del Perú, 2021b).

2.2.2.1.6. *Empresas según su forma jurídica.*

Según De Tena (2019) los tipos de empresa según su forma jurídica vendrían a ser las siguientes:

- *Unipersonal:*

Es aquella empresa en la que el propietario responde con todo su patrimonio y de forma totalmente ilimitada ante las personas afectadas por su actividad empresarial.

- *Sociedad Colectiva:*

Toda aquella empresa que sea propiedad de más de una persona. En este tipo de compañía son los socios los que responden con su patrimonio a cambio de una participación directa en la gestión empresarial.

- *Sociedad Cooperativa:*

Por definición, una cooperativa es una empresa sin ánimo de lucro creada para cubrir las inquietudes socioeconómicas de sus propietarios. Los propietarios a su vez, son trabajadores e incluso pueden ser proveedores y/o clientes de la compañía.

- *Sociedad Comanditaria:*

Entre los tipos de empresa según su forma jurídica, la sociedad comanditaria ostenta dos tipos de socios diferentes: los socios colectivos con responsabilidad ilimitada y los socios comanditarios con responsabilidades limitadas de aportación de capital.

- *Forma jurídica para las sociedades limitadas:*

En este caso, los socios de la empresa asumen una responsabilidad limitada, de tal forma que solo responden por el capital que han aportado a la compañía (y no por su totalidad).

- *Sociedad Anónima:*

Es igual que la sociedad de responsabilidad limitada, pero en este caso siempre se ofrece la posibilidad de que cualquier persona que así lo desee pueda adquirir acciones de la empresa.

2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas empresas – MYPE

Según Chau (2018) resume que: “una MYPE, es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, y que tiene como objetivo el desarrollo de actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

2.2.3.1. Ley MYPE N° 28015: ley de creación.

El Congreso de la República de Perú (2003) publicó la ley N° 28015 el 03 julio de 2003 a través del Diario Oficial EL Peruano, que en su Artículo 1° promueve la competitividad, formalización y desarrollo de las MYPE con el fin de incrementar el empleo sostenible, productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, a la recaudación tributaria, la ampliación del mercado interno y las exportaciones.

2.2.3.2. Modificatoria N° 30056 de la ley MYPE.

El congreso de la República, a través del diario oficial El peruano, el 02 de Julio del 2013, promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Siendo uno de sus objetivos principales establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a

varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente” (Escalante, 2016, párr. 1).

2.2.3.3. Características de la MYPE.

Según El Congreso de la República del Perú (2013) en la Ley N° 30056, las micro, pequeñas y medianas empresas, deben ubicarse en algunas de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

2.2.3.3.1. Micro empresa.

Número máximo de trabajadores son 10, asimismo, sus ingresos por ventas en un año no deben ser mayores a 150 UIT.

2.2.3.3.2. Pequeña empresa.

Número máximo de trabajadores son 100, sus ingresos por ventas en un año se encuentran en el rango de 150 UIT a 1700 UIT.

2.2.3.4. Beneficios de las MYPE.

La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT (2019) señala que los benéficos que tienen las MYPES son:

- Se pueden constituir como persona jurídica por internet a través del Portal de la SUNARP.
- Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales.
- Gozan de facilidades del Estado para participar eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.

- Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil a cargo de la SUNAT.
- Pueden participar en las contrataciones y adquisiciones del Estado.

2.2.3.5. Importancia de las MYPE.

Con respecto a la importancia de las MYPE, Fischman (2021) comenta que:

las micro y pequeñas empresas en el Perú son componentes muy importantes del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las Mypes brindan empleo al 75% de la población económicamente activa y generan cerca del 42% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las Mypes abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país (párr. 10).

2.2.3.6. Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE).

De acuerdo con el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2016) para realizar el registro de la empresa es de la siguiente manera:

2.2.3.6.1. Requisitos.

- RUC vigente.
- Tener el Usuario y Clave SOL.
- Tener como mínimo un trabajador.
- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.

2.2.3.6.2. Pasos.

- *Primero:*

Debe ingresar a la página web del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo: <http://www.trabajo.gob.pe> en el link “Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa - REMYPE”.

- *Segundo:*

Se abrirá una ventana, donde debe ingresar el RUC, Usuario y Clave SOL.

- *Tercero:*

Se abrirá una pantalla de color azul, donde debe dar click en el “Módulo de Registro de la MYPE”.

- *Cuarto:*

Llenar la solicitud virtual con los datos correspondientes a la empresa y al (los) trabajador(es); dicha solicitud consta de 3 pasos: Registro de la Empresa, Registro de trabajadores y Fin del registro.

2.2.4. Teoría del sector económico

Los sectores económicos o sectores de producción son divisiones de las actividades económicas agrupados de acuerdo a características comunes. Son conocidos como sectores económicos, sectores productivos, sectores de producción o simplemente sectores de la economía. Los sectores económicos facilitan el análisis y estudio de producción económica, pues permiten clasificar actividades económicas similares que compiten entre sí o se complementan. También, los sectores económicos son útiles para las cuentas nacionales y son

usados por las instituciones nacionales de estadística en sus informes sobre la producción económica (PBI) (Montoya, 2018).

En esa misma línea el INSTITUTO PERUANO DE ECONOMÍA - IPE (2017a) describe que los sectores productivos son:

2.2.4.1. Sector primario (extractivas).

Este sector está asociado a las actividades: extracción y transformación de los recursos naturales en productos primarios, se tiene: cultivos, cría y cuidado del ganado, pesca y extracción de recursos forestales.

2.2.4.2. Sector secundario (transformación de materia prima).

Se relaciona a actividades artesanales y de industria. En este punto, se transforman productos del sector primario en nuevos productos. Se tiene por ejemplo: papel, cartón, construcciones, etc.

2.2.4.3. Sector terciario (servicios).

En este sector se encuentran los servicios que son proporcionados a la sociedad en general así como a las Empresas. Esto abarca desde el negocio más pequeño hasta las grandes empresas. Se tiene por ejemplo: comercio minorista y mayorista, actividades de salud, educación y cultura, etc.

También, el sector terciario es el grupo de actividades económicas encargadas de producir servicios para atender las necesidades de una población y satisfacer sus requerimientos.

2.2.4.3.1. Características - sector servicios.

Tiene las siguientes características: intangibilidad, no puede ser apreciado a simple vista; heterogeneidad, no existen servicios iguales; inseparabilidad; perecedero y ausencia de propiedad.

2.2.4.3.2. Grupos de Servicios.

- *Servicios públicos.*

Prestados por las administraciones públicas con los ingresos obtenidos por los impuestos. En algunos casos, el Estado tiene el monopolio de ese servicio: Administración (funcionarios), defensa (ejércitos) y orden público (policías). En otros, el Estado es principal proveedor de esos servicios: sanidad y educación.

- *Servicios privados.*

Prestados por empresas privadas en busca de un beneficio económico. Aquí estarían los demás servicios (transporte, turismo, ocio, comercio, actividades financieras, etc.).

2.2.5. Descripción de la MYPE del caso de estudio

La empresa que lleva por nombre “Constructores A y D” S.R.L. cuyo gerente general es el señor Sánchez Rubio Alejandro Francisco, está inscrita en la SUNAT con el número de RUC N° 20445585051 con domicilio fiscal en Mza. F3 Lote. 6 Coishco (costado del estadio municipal parte alta) Ancash – Santa – Coishco; se dedica a actividades de Arquitectura e Ingeniería y Actividades conexas de consultoría técnica, inicio sus actividades el 16 de febrero del año 2017.

2.2.5.1. Misión.

Brindar servicios de calidad, ejecutados en el tiempo establecido, con responsabilidad y seriedad.

2.2.5.2. Visión.

Ser la empresa líder en las actividades de Arquitectura e Ingeniería y en las actividades de consultoría técnica a nivel de la región.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

Rodríguez (2018) sostiene al respecto que:

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se otorga un crédito a una persona, empresa u organización para que este lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios. Siendo un motor importante para la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse. Es la acción mediante la cual podemos recibir un soporte económico o decidir realizarlo con nuestro capital o liquidez.

2.3.2. Definiciones de empresa

Según Yirda (2020) manifiesta que:

Una empresa es una organización o entidad conformada por un capital y trabajadores que se encargan de ofrecer productos y servicios a los consumidores y a su vez obtienen una ganancia. Por lo general, la creación de una organización responde a las necesidades de cubrir un servicio o una carencia en un determinado entorno o sector de la población.

2.3.3. Definición de MYPE

Benner (s.f) define que:

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que genera rentas de tercera categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, con finalidad lucrativa. Tiene por objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.3.4. Definiciones de sector servicios

Irigaray (2020) Define que: “son las distintas ramas o divisiones de las actividades económicas, y que atiende al tipo de proceso que se desarrolla”.

Se denomina como sector terciario o servicios a las actividades económicas de distribución y consumo de bienes que buscan satisfacer las necesidades de las personas a través de diversos servicios (INSTITUTO PERUANO DE ECONOMIA, 2017b, párr. 4).

III. Hipótesis

En la presente investigación no se planteará hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo y de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

En esa línea Coelho (2021) argumenta que: “La hipótesis es una herramienta fundamental científico y filosófico, que sirve de base para los modelos y proposiciones teóricas, y que funciona como piedra angular para la búsqueda y construcción de respuestas en la generación de conocimiento”. (párr. 3)

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño del presente trabajo de investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Fue no experimental, porque la investigación se limitó solo a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin manipular nada, es decir, la información se tomó tal como estuvo en la realidad y lo que manifestó el responsable de la institución del caso de estudio. Asimismo, fue descriptivo, porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas correspondientes. Fue bibliográfico, porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Fue documental, porque la investigación también utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación fue de caso porque se seleccionó una sola empresa para hacer la investigación de campo.

4.2. Población y muestra:

4.2.1. Población

La población estuvo constituida por todas las MYPE del Perú del sector económico-productivo servicios.

4.2.2. Muestra

La muestra fue la empresa, “Constructores A y D” S.R.L. de la ciudad de Coishco, del sector servicios.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

4.3.1. Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 1

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL DE LOS ANTECEDNETES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES	PERTINENTES	C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se otorga un crédito a una persona, empresa u organización para que este lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios. Siendo un motor importante para la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse. Es la acción mediante la cual puede recibir un soporte económico o decidir realizarlo con nuestro capital o liquidez (Rodríguez, 2018).	NACIONALES	Rujel (2017)	1					
			Tasaico (2018)	1					
			Chinchay (2018)	1					
			Socola (2019)	1					
		REGIONALES	Saturio (2019)	1					
			Soto (2019)	1					
			Lomparte (2020)	1					
			Alegre (2020)	1					
		LOCALES	Espinoza (2018)	1					
			Chaycha (2019)	1					
			Rivera (2019)	1					
			Martínez (2020)	1					

LEYENDA

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no

C₁: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C₂: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C₃: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información

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.

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

C₆: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además; 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio

4.3.2. Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 2

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales para el mismo, el financiamiento es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada a la vez es el elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que involucra los recursos que se necesitara para ponerlo en marcha (Raffino, 2020).	Perfil de la MYPE del caso de estudio	Formalidad e informalidad.	¿La MYPE es formal? ¿La MYPE es informal?	X	X
			Micro y pequeña	¿La empresa es una microempresa?	X	
			Formación para ganancia y/o sobrevivencia.	¿La MYPE se formó para obtener ganancias?	X	
			Tiempo de permanencia en el rubro	¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la MYPE? Especificar.....	4	
			Trabajadores permanentes	¿Tiene la MYPE trabajadores permanentes?	X	
		y eventuales.	¿Tiene la MYPE trabajadores eventuales	X		

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:

4.4.1. Técnicas:

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y 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 pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 1 y 2 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; luego, dichos resultados, fue descrito en el cuadro 1 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se observó el cuadro 1 con la finalidad de agrupar los resultados de los autores (antecedentes) similares; estos resultados luego, fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos 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 2, se utilizó como técnica la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, el mismo que se aplicó al gerente de la empresa del caso de estudio; los resultados fueron descritos en el cuadro 2 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados

obtenidos con los antecedentes nacionales, regionales y locales; luego, 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 y como instrumento los cuadros 1 y 2 de la investigación; estos resultados fueron descritos en el cuadro 3 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se explicó a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes, las coincidencias y no coincidencias de los resultados de dicho objetivo específico.

4.6. Matriz de consistencia

Ver el Anexo 2.

4.7. Principios éticos

De acuerdo a lo que indica el código de ética para la investigación (Versión 004) de La Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2021) señala que los principios éticos que regirá la investigación son:

Protección a las personas. El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se protegió su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implicó que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también se protegió sus derechos fundamentales en una situación de vulnerabilidad.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad. En toda la investigación se respetó la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se tomaron las medidas para evitar daños y se planificaron acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

Libre participación y derecho a estar informado. Las personas que participaron en las actividades de investigación fueron informadas sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tuvieron la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se contó con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titulares de los datos consintieron el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

Beneficencia no maleficencia. Toda investigación tuvo un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participaron en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador respondió a las siguientes reglas generales: no causó daño, disminuyó los posibles efectos adversos y buscó maximizar los beneficios.

Justicia. Se priorizó la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, se ejerció un juicio razonable y aseguró que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no dan lugar a prácticas injustas. En la investigación no se discriminó de ninguna manera a quienes participaron en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y tienen acceso a los resultados del proyecto de investigación.

Integridad científica. La integridad (estudiantes, egresado, docentes, no docente) se evitó el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participaron en la investigación. Asimismo, el investigador procedió con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, se garantizó la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

V. 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, 2020.

Tabla 1

Resultados de los Antecedentes

Autores	Resultados
Rujel (2017)	Establece que, la entidad estudiada si accedió al financiamiento de la Caja Sullana por un importe de S/. 80,000.00. que fue destinados al capital de trabajo, compra de activos fijos y en capacitaciones, de tal modo resolvió que, el préstamo es de gran aportes y ayuda para la empresa.
Tasaico (2018)	Menciona que, La empresa estudiada cuenta con financiamiento externo cuyo 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.
Chinchay (2018)	Sostiene que, la empresa en estudio accedió y obtuvo el financiamiento a corto plazo (1 año) de la banca formal del Banco de Crédito del Perú con una tasa de interés de 29% por el importe de S/ 38,500.00 y el financiamiento de terceros, además del capital propio proveniente de sus aportes.

Socola (2019)	<p>Afirma que, la empresa estudiada accedió a financiamiento externo, tiene 3 fuentes de financiamiento (Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, Banco Continental, Banco Scotiabank), que le han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, adquisición de activos fijos, tecnología, respaldo en ejecución de obras. la empresa se propone un plan de financiamiento con la Caja Municipal De Sullana S.A. por un monto de S/ 1,500,000.00 a una tasa preferencial del 17% por tratarse de un buen cliente, este financiamiento deberá realizarlo a largo plazo.</p>
Saturio (2019)	<p>Menciona que, la empresa estudiada utilizó financiamiento de terceros siendo la entidad financiera Mi Banco quien le brindó las facilidades para la obtención del crédito por un monto de S/ 50,000.00 (Cincuenta mil soles) para la adquisición de un activo fijo necesario para la actividad que desarrolla. La tasa de interés que le ofrecieron fue de 32% anual, siendo pagados a largo plazo, 3 años.</p>
Soto (2019)	<p>Señala que, que la empresa recurrió al financiamiento externo por parte de terceros en la entidad bancaria por un monto de S/ 50,000.00, el financiamiento que la empresa consiguió le fue de utilidad para lograr el objetivo de adquirir un activo fijo, el pago de sus deudas, lo realizo a largo plazo (36 meses) En esta oportunidad el banco BCP de Chimbote le dio una tasa preferencial del 11% anual.</p>

Lomparte (2020)	Establece que, la empresa estudiada no recurrió al financiamiento externo, sino que optó al financiamiento propio, de tal manera concluye que, el financiamiento que la empresa consiguió le fue de utilidad para lograr el objetivo de adquirir activos fijos.
Alegre (2020)	Señala que, la empresa estudiada financia sus actividades con financiamiento externo (terceros) del sistema no bancario formal (Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.) quien le brindó un crédito de s/ 10,000.00 nuevos soles, a corto plazo (12 meses) con una tasa de interés del 35% anual, destinados para capital de trabajo (compra de materiales).
Espinoza (2018)	Señala que, de 10 empresas que cogio como muestra de 20 empresas encuestadas, el 60 % recurrieron al a financiamiento formal, pagando entre el 11 % a 20 % de tasa de interés anual, el 50 % invirtió en su capital de trabajo y el otro 50 % en la mejora de la infraestructura.
Chaycha (2019)	Señala que, la empresa estudiada tuvo acceso al financiamiento externo de la entidad bancaria BBVA, el financiamiento fue a sola firma por un monto de 10,000 soles pagados a corto plazo (12 meses), con un interés aceptable (1.5% mensual), los cuales fueron utilizados para el mejoramiento y ampliación del local.
Rivera (2019)	Afirma que, la empresa estudiada acudió al financiamiento de terceros siendo esta del sistema bancario, que fue otorgado a largo plazo y fue utilizado para la adquisición de activo fijo, mejoramiento de local y en menor proporción para capital de

trabajo. El préstamo que recibió por parte de terceros es del sistema bancario (Scotiabank) y fue por S/. 30,000 soles a una tasa de interés anual del 11.56 %, (0.963% mensual); es decir, pagan un porcentaje de interés por debajo de la de las instituciones no bancarias.

Martínez (2020) afirma que, la empresa estudiada financió su actividad económica productiva con recursos de terceros, siendo del sistema no bancario formal, por el cual pago una mayor tasa de interés; sin embargo, le dieron mayores facilidades para acceder a dichos préstamos; el mismo que fue de corto plazo y utilizado primordialmente en capital de trabajo.

Fuente: Elaboración de acuerdo a las Normas APA Séptima Edición, con la asesoría del DTI respecto a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa

“Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

Tabla 2

Resultado del Cuestionario

I. Referente al Representante Legal de la Empresa	
1.1. Nombre Completo	Alejandro Francisco Sanchez Rubio
1.2. Edad del representante legal	52 años
1.3. Sexo	a) Masculino (X) b) Femenino (..)
1.4. Estado civil	a) Soltero (..) b) Casado (..) c) Conviviente (X) d) Divorciado (..) e) Viudo (..)
1.5. Grado de estudios	a) Ninguno (..) b) Primaria completa (..) c) Secundaria completa (..) d) Superior Técnica completa (X) e) Superior Universitaria (..)
1.6. Experiencia empresarial	a) De 1 a 3 años (..) b) De 3 a 5 años (..) c) De 5 a 10 años (..) d) De 10 a más años (X)
1.7. Profesión	Técnico en Contabilidad
II. Referente a las Características de la Empresa	
2.1. Tamaño de la empresa	a) Pequeña empresa (..)

	b) Microempresa (X)
2.2. ¿Cuál es el objetivo de la empresa?	a) Por motivo de sobrevivencia (..) b) Para generar utilidades (X)
2.3. Número de trabajadores	a) De 1 a 5 (..) b) De 5 a 10 (X) c) De 10 a más (..)
2.4. Permanencia en el sector	a) De 1 a 5 años (..) b) De 5 a 10 años (..) c) De 10 años a mas (X)

III. Referente al Financiamiento de la Empresa

3.1. ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?	a) Si (..) b) No (X)
3.2. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?	a) Propio (X) b) Externo (..)
3.3. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?	a) Sistema bancario (..) b) Sistema no bancario (..) c) Sistema informal (..) d) Recursos financieros propios (X)
3.4. ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?	a) De 1,000 a 5,000 soles (..) b) De 5,000 a 10,000 soles (...) c) De 10,000 soles a más (..) d) Ninguno (X)
3.5. ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?	a) Tasa mensual (..) b) Tasa anual (..) c) Ninguno (X)
3.6. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde solicitó el préstamo?	a) BBVA (..) b) Scotiabank (..) c) BCP (..) d) Banco de la Nación (..) e) Ninguno (X)
3.7. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?	a) Financiamiento tipo Factoring

	(..) b) Financiamiento tipo leasing (..) c) Otro tipo (X)
3.8. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?	a) Capital de trabajo (X) b) Mejoramiento y/o ampliación de la infraestructura (..) c) Compra de activos fijos (X) d) Pago de impuestos (..)
3.9. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?	a) Corto plazo (..) b) Mediano plazo (..) c) Largo plazo (...) d) Ninguno (X)
3.10. ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?	No se presentó ningún requisito, debido a que el financiamiento obtenido fue propio.

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI, cuestionario aplicado al Gerente de la empresa de estudio.

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 empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

Tabla 3

Resultados del Análisis Comparativo

Elementos de Comparación	Resultados del Objetivo Especifico 1	Resultados del Objetivo Especifico 2	Resultados del Objetivo Especifico 3
Forma de Financiamiento	El financiamiento fue de manera externa (terceros) Rujel (2017), Tasaico (2018), Chinchay (2018), Socola (2019), Saturio (2019), Soto (2019), Alegre (2020), Espinoza (2018), Chaycha (2019), Rivera (2019), Martínez (2020).	La empresa “Constructores A y D” S.R.L. Afirma que obtuvo financiamiento propio.	No coinciden
Sistema de financiamiento	Accedieron a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal Tosaico (2018),	La empresa “Constructores A y D” S.R.L. Sostiene que obtuvo su financiamiento	No coincide

	Chinchay (2018), Soto (2019), Socola (2019), Saturio (2019), Espinoza (2018), Chaycha (2019), Rivera (2019).	por medio de recursos financieros propios.	
Plazo de crédito solicitado	Los créditos financieros obtenidos que fueron a largo plazo. Soto (2019), Socola (2019), Saturio (2019), Rivera (2019).	El representante legal de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. Indica que al financiarse mediante financiamiento propio no se generó plazo de crédito.	No coinciden
Institución financiera que otorgó el crédito	La institución financiera del que obtuvieron un financiamiento fue en el Banco de crédito del Perú – BCP. Chinchay (2019), Soto (2019).	La empresa “Constructores A y D” S.R.L. No obtuvo su financiamiento de una banca formal.	No coinciden
	El financiamiento obtenido fue utilizado para capital de trabajo.	La empresa “Constructores A y D” S.R.L. Sostiene que el	Si coinciden

Uso del	Tosaico	(2018),	financiamiento
financiamiento	Rujel	(2017),	propio obtenido
	Socola	(2019),	se invirtió en
	Alegre	(2020),	capital de trabajo.
	Espinoza	(2018),	
	Martínez	(2020),	
	Rivera	(2019).	

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.

De acuerdo con la información recopilada de los antecedentes, los autores Soto (2019), Socola (2019), Saturio (2019), Rivera (2019), sostienen que, los crédito solicitados para el financiamiento de las MYPE lo obtuvieron mediante entidades bancarias como el Banco del crédito del Perú (BCP), BBVA Banco continental y Mi Banco, su plazo de crédito fueron a largo plazo, los porcentajes de sus tasas de interés fueron de 11%, 17%, 32% y 11.56% y fueron invertidos en capital de trabajo y adquisición de activos fijos; mientras que Chinchay (2018) afirma que, la mype solicitó financiamiento a corto plazo (1 año) de la banca formal Banco de Crédito Del Perú (BCP) con una tasa de interés del 29%, con la finalidad de obtener proyectos de licitaciones públicas a nivel local y nacional en el sector de la construcción. A la vez Chaycha (2019) afirma que: la mype solicitó financiamiento a corto plazo (1 año) de la banca formal BBVA Banco Continental con una tasa de interés del 1.5% mensual, los cuales fueron utilizados para el mejoramiento y ampliación del local. Por otra parte, Alegre (2020) y Martínez (2020) argumentan que, las MYPE solicitaron financiamiento de terceros en entidades financieras no bancarias a corto plazo (1 año), teniendo una tasa de interés del 35%, tales financiamientos fueron invertidos en capital de trabajo; asimismo, Tosaico (2018) menciona que, la MYPE obtuvo financiamiento externo 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; por otra parte, Rujel (2017) afirma que, la mype ha solicitado un financiamiento a la Caja Sullana que fue invertido en el capital de trabajo, compra de activos fijos y en capacitaciones; mientras que Lomparte (2020) Establece que, la MYPE obtuvo financiamiento propio que le fue de utilidad para lograr el objetivo de adquirir activos fijos, el monto fue de S/. 12,000.00 (Doce Mil Soles) el cual proviene de las ganancias del periodo anterior como capital por parte de los socios. Por otro lado, los resultados se asemejan a lo que dicen los autores en las bases teóricas: Rodríguez (2018) argumenta que el sistema financiero es el conjunto de instituciones, medios y mercados cuya función es actuar como intermediarios entre quienes tienen y quienes necesitan dinero, bien sea para cubrir obligaciones de pago, invertir en proyectos productivos, entre otros; de tal manera, Enciclopedia Económica (2017) señala que las fuentes del financiamiento son las vías que utilizan las empresas para conseguir los recursos financieros necesarios y realizar una determinada actividad; las empresas necesitan estas fuentes que les permitirá garantizar la realización y continuidad de sus funciones y obtener los recursos económicos para lograr sus objetivos.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa

“Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

Mediante los resultados obtenidos en la aplicación del cuestionario realizado al representante legal de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. se puede afirmar que su financiamiento es propio, no acudió a ninguna entidad financiera para obtener financiamiento, por ende, no paga una tasa de interés, el

financiamiento propio de la mype en estudio fue invertido en su capital de trabajo.

5.2.3. 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 empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

Los resultados sobre el análisis comparativo cuadro 3 sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes:

Respecto a la forma de financiamiento.

De acuerdo con los autores: Tosaico (2018), Rujel (2017), Chinchay (2018), Soto (2019), Socola (2019), Saturio (2019), Alegre (2020), Espinoza (2018), Chaycha (2019), Martínez (2019) y Rivera (2019), señalan que, las MYPE estudiadas obtuvieron un financiamiento externo (terceros) y la empresa “Constructores A y D” S.R.L. obtuvo financiamiento propio, de tal forma no existe coincidencia en los resultados.

Respecto al sistema de financiamiento.

Según los autores: Tosaico (2018), Chinchay (2018), Soto (2019), Socola (2019), Saturio (2019) Espinoza (2018), Chaycha (2019) y Rivera (2019), mencionan que, las MYPE estudiadas accedieron a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal, y la empresa “Constructores A y D” S.R.L. no obtuvo su financiamiento por parte de alguna entidad bancaria, de tal manera no hay coincidencia.

Respecto al plazo de crédito solicitado.

Según los autores: Soto (2019), Socola (2019), Saturio (2019) y Rivera (2019), señalan que, las MYPE estudiadas que los créditos financieros obtenidos fueron a largo plazo y empresa “Constructores A y D” S.R.L. no tiene algún plazo porque tiene financiamiento propio, por lo tanto, no hay coincidencia.

Respecto a la institución financiera que otorga el crédito.

De acuerdo con los autores: Chinchay (2019) y Soto (2019). manifiestan que, las MYPE obtuvieron financiamiento del Banco de crédito del Perú (BCP), y la empresa “Constructores A y D” S.R.L. se autofinanció, por lo tanto, no hay coincidencia.

Respecto al uso de financiamiento.

Según los autores: Tosaico (2018), Rujel (2017), Socola (2019), Alegre (2020), Espinoza (2018), Martínez (2020) y Rivera (2019), señalan que, el financiamiento obtenido por las MYPE fue utilizado para el capital de trabajo del mismo modo que la empresa de estudio “Constructores A y D” S.R.L. también lo invirtió en su capital de trabajo, por lo tanto, si hay coincidencia.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.

Luego de haber revisado los antecedentes de los diversos autores nacionales, regionales y locales, se concluye que la mayor parte de las MYPE recurrieron al financiamiento de terceros por parte del sistema financiero bancario a corto y largo plazo, pagando una tasa de interés anual variable desde el 11% hasta el 32%, ya que las entidades financieras manejan diversas tasas de interés; a la vez otra parte de las MYPE solicitaron financiamiento de terceros de entidades financieras no bancarias a corto plazo, teniendo una tasa de interés del 35%, asimismo un mínimo porcentaje de las MYPE solicitaron financiamiento por parte de las cajas municipales de ahorro y crédito, sin embargo una MYPE estudiada optó por el financiamiento propio, en su mayoría los autores concuerdan que el destino del financiamiento obtenido fue invertido en el capital de trabajo y activos fijos. Concluimos enfatizando que el financiamiento es muy importante debido a que de esta manera las MYPE pueden obtener la liquidez necesaria para poder solventarse, lo que contribuirá en el crecimiento y desarrollo económico de la empresa.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

Del cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa “Constructores A y D” S.R.L., se llegó a concluir que la forma de

financiamiento que optó la empresa fue de financiamiento propio, obtenido de la venta de terrenos agrícolas por parte de los socios, los cuales fueron invertidos en la empresa como aportes para capital de trabajo y activos fijos, por ende no acudió a ninguna entidad financiera para solicitar financiamiento; a la vez el encuestado también indicó que no descarta la posibilidad de que en algún momento la empresa recurra al financiamiento por parte de terceros.

6.3. 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 empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

Una vez realizado el análisis de comparación entre los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú en su mayoría optan por financiarse de manera externa o por terceros con preferencia en el sistema financiero bancario y no bancario y cajas municipales de ahorro y crédito a una tasa de interés anual; mientras que la empresa “Constructores A y D” S.R.L. emplea financiamiento propio. Por último, podemos concluir que las empresas coinciden en el uso del financiamiento, poniendo mayor énfasis en el capital de trabajo y compra de activos fijos.

6.4. Respecto al objetivo general

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. - Coishco, 2020.

De acuerdo a la revisión literaria realizada y a los resultados obtenidos se concluye que casi en su totalidad las MYPE formalizadas acudieron a solicitar financiamiento para invertir en sus actividades de trabajo, siendo de manera externa o de terceros de esta forma afrontaron diversos requisitos y/o condiciones, siendo las tasas de interés relativamente bajas, sin embargo, algunas microempresas optaron por acudir al financiamiento informal, debido a las facilidades que éstas otorgan, siendo las tasas de intereses más elevadas, el factor riesgo es la causa de las alzas de las tasas de pago; con respecto a la empresa “Constructores A y D” S.R.L., realiza sus actividades de servicio con financiamiento propio. Finalmente se concluye que el financiamiento es la vía de acceso principal que poseen las empresas para fomentar su desarrollo y crecimiento económico y poder así concretizar utilidades fructíferas permitiéndole cumplir con sus objetivos.

VII. Recomendaciones

7.1. Respecto al objetivo específico 1

Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú continuar optando por el financiamiento del sistema financiero bancario, ya que es el que menor porcentaje en su tasa de interés. Por otra parte, se les recomienda mantener un buen record crediticio para poder tener acceso a préstamos de largo plazo con menores tasas de interés que les permitirán pluralizar y/o extender los planes de negocios.

7.2. Respecto al objetivo específico 2

En lo referente a la empresa del caso de estudio, ésta optó por el financiamiento propio; sin embargo, si en alguna oportunidad venidera la empresa requiere financiamiento dada la necesidad que se le presente, se le recomienda recurrir al sistema financiero bancario debido a la fiabilidad y confianza que estas ofrecen; si la demanda de trabajo y/o proyectos es considerable para invertir y lograr una meta específica en corto tiempo, se le sugiere elegir el financiamiento a corto plazo, debido a que es una buena opción ya que el riesgo es bajo y el porcentaje de su tasa de interés es menor. En el caso de que la empresa en estudio requiera incrementar sus inversiones, ampliarse e implementarse o solucionar necesidades imprevistas, se le recomienda efectuar un financiamiento a largo plazo ya que el préstamo obtenido será mayor; de darse esta situación la empresa iniciara un record crediticio financiero que le será de utilidad en el futuro.

7.3. Respecto al objetivo específico 3

Se recomienda a las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú si así lo requiere, continuar optando financiamiento de entidades bancarias, pues estas poseen tasas de interés más bajas, facilitando el pago de las cuotas. También se les recomienda considerar un financiamiento a corto plazo cuando necesiten cubrir algunas eventualidades, para que puedan devolver en el menor tiempo, y a largo plazo, cuando se requiera inversiones más grandes. Por último, se recomienda realizar un control del uso del financiamiento, para que de esta manera consideren si ha sido de beneficio, si se está utilizando de manera adecuada y por ende si tiene efecto en el crecimiento de la empresa. Y a la empresa “Constructores A y D” S.R.L. se le recomienda considerar todas estas alternativas de financiamiento si en algún momento lo requiere, ya que hasta la fecha sigue realizando sus actividades con financiamiento propio.

7.4. Respecto al objetivo general

Se recomienda a las MYPE tomar medidas necesarias de formalización ya que es la mejor y confiable vía de acceso al financiamiento, ya sea del sistema financiero bancario o no bancario; para de esta manera puedan tomar decisiones confiables de elegir el plazo y la manera de devolución del crédito que se le fue otorgado. A la vez, se recomienda a las MYPE tener un buen control de inversión y balance para evaluar si se generaron o no se generaron utilidades.

VIII. Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Alegre, A. (2020). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” – Casma, 2020*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17327/FINANCIAMIENTO_MYPES_ALEGRE_OSORIO_ANA_SALLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Benner, J. (s.f). *Principales Beneficios de la Ley MYPE*. Ministerio de la Producción - PERÚ.
<http://www.prompex.gob.pe/Miercoles/Portal/MME/descargar.aspx?archivo=C1DED215-5C9C-44B1-9CE0-10484048C5F1.PDF>
- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Universidad de Piura.
https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- (Centro de Especialización en Gestión Pública, Noviembre del 2020). *Tipos de Instituciones Financieras en el Perú - Guia Practica 2020*.
<https://cegepperu.edu.pe/2020/11/09/tipos-de-instituciones-financieras-en-el-peru-guia-practica-2020/>
- Coelho, F. (2021). *Significado de hipótesis*. Significados.
<https://www.significados.com/hipotesis/>

Congreso de la Republica del Perú. (2003, julio 3). *Ley N° 28015 Por la cual se expide la ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa.*

Diario Oficial El Peruano.

<http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>

Congreso de la Republica del Perú. (2013, junio 2). *Ley N° 30056 Por la cual se expide la ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento.* Diario Oficial El Peruano.

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Cume, M. (2019). *Factores que Inciden en el Acceso al Financiamiento de las Pymes de la Ciudad de Guayaquil.* Universidad Católica de Santiago de Guayaquil Sistema de Postgrado Maestría en Administración de Empresas.

<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>

Chau, E. (2018). *Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional.*

AGENCIA PERUANA DE NOTICAS ANDINA.

<https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>

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.* Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16476/FINANCIAMIENTO_MYPE_CHAYCHA_VIDAL_CARLA_MARGARITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Chinchay, E. (2018). *Caracterización de financiamiento de las empresas del sector construcción del Perú: caso empresa "Corporación Casagrande S.A.C."* - Miraflores, 2017. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3961/BANCO S_FINANCIAMIENTO_ROJAS_EDHIR_CHINCHAY.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3961/BANCO_S_FINANCIAMIENTO_ROJAS_EDHIR_CHINCHAY.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- De Tena, R. (2019). *Tipos de empresas según su forma jurídica*. Holded.
<https://www.holded.com/es/blog/tipos-empresa-forma-juridica>
- EL PERUANO (2018). *Financiamiento para las mypes*. Diario Oficial Del Bicentenario. <https://elperuano.pe/noticia/66513-financiamiento-para-las-mypes>
- Enciclopedia Económica (2017). *Fuentes de Financiamiento*.
<https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Escalante, E. (24 de Setiembre de 2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Mep.com. <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Espinoza, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3048>
- Ferraro, C. y Rojo, S. (2018). *Las Mypes en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. Organización Internacional de Trabajo. Primera Edición 2018.

https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf

Fischman, F. (2021). *La importancia de las Mypes en el Perú*. Hubspot.

<https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-peru>

Garay, K. (2019). *Análisis del mercado de valores como fuente de financiamiento para las pymes en España y Ecuador*. UNIVERSIDAD POLITÉCNICA DE VALENCIA.

<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/127558/Garay%20-%20An%C3%A1lisis%20del%20Mercado%20de%20Valores%20como%20fuente%20de%20financiamiento%20para%20las%20Pymes%20en%20Espa%C3%B1a%20y%20....pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gobierno del Perú. (9 de Abril del 2021a). *Regimen Especial de la Renta – RER*.

Plataforma digital única del Estado Peruano. <https://www.gob.pe/6989-regimen-especial-de-renta-rer>

Gobierno del Perú. (9 de Abril del 2021b). *Regimen General*. Plataforma digital

única del Estado Peruano. <https://www.gob.pe/6991-regimen-general>

Gonzales, A. (2018). Definición de costes financieros. *Economía simple.net*.

<https://www.economiasimple.net/glosario/costes-financieros>

Guzmán, C. (2018). *Mypes: Porque son importantes para la economía peruana*. PQS

La Voz del Emprendedor. <https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas*

Empresas en Chile. POSTGRADO ECONOMÍA Y NEGOCIOS.

UNIVERSIDAD DE CHILE.

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20%20%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1>

INSTITUTO PERUANO DE ECONOMÍA – IPE. (2017a). *Sectores productivos*.

<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

INSTITUTO PERUANO DE ECONOMIA. (2017b). *Sectores productivos*.

<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

Irigaray, J. (2017). *Los sectores de producción, características y relación con la economía*. EAE Business School. [https://retos-operaciones-](https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/)

[logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/](https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/)

Kulfas, M. (2018). *Banca de desarrollo e inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas: un estudio a partir de la Argentina, Colombia, Costa Rica y el Perú*. CEPAL: Naciones Unidas.

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/44359-banca-desarrollo-inclusion-financiera-pequenas-medianas-empresas-un-estudio>

Lobatón, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Servitecnic Diesel S.R.L.” – Lima, 2017*.

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5952/restricted-resource>

López, P. (2020). *¿Cuál es la mejor opción de financiamiento para un negocio?*

Finanzas Empresariales BBVA. <https://www.bbva.com/es/pe/cual-es-la-mejor-opcion-de-financiamiento-para-un-negocio/>

Lomparte, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa L y M Consultores y*

Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018. Universidad

Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16586/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIO_LOMPARTE_CONDEMARIN_ALBERTO_JORGE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Luna, N. (2018). *Tasa de interés ¿Qué es y cómo se calcula?* ECONOMIA.

<https://www.entrepreneur.com/article/307240>

Martínez Y. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Consultoría y proyectos de Arquitectura M y D S.A.C.”-Nuevo Chimbote, 2019.

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17297/CONTROL_INTERNO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_MARTINEZ_VASQUEZ_YULIANA_LETICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Martín, L. (2020). *¿Qué es el Factoring y por qué elegirlo para financiar tu empresa?* BBVA Creando Oportunidades.

<https://www.bbva.com/es/factoring-elegirlo-financiar-empresa/>

Mariano, Z. (2021). *Tipos de Financiamiento: Financiamiento a corto plazo.*

Dudalia. <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>

Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2016). *Del Registro REMYPE,*

Trabajo. <https://www2.trabajo.gob.pe/el-ministerio-2/sector-empleo/dir-gen-promocion-del-empleo/remype/sobre-el-registro-remype/>

- Montoya, J. (2018). *Los 5 sectores económicos de la economía*. Actividades Económicas. <https://www.actividadeseconomicas.org/2018/09/sectores-economicos.html>
- Muñoz, M. (2016). *Aplicación de un modelo de planificación financiera en pequeñas y medianas empresas constructoras en Chile (AVG)*: Universidad del Bío-Bío. <http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1697/1/Mu%C3%B1oz%20Velasco%20Manuel%20Enrique.pdf>
- Navarro, J. (2016). *Economía, Tasa de Interés*. Definición ABC: Tu diccionario hecho fácil. <https://www.definicionabc.com/economia/tasa-de-interes.php>
- Navarro, J. (2017). *Negocios Leasing: Definición de Leasing*. Sitio Definición ABC: Tu diccionario hecho fácil. <https://www.definicionabc.com/negocios/leasing.php>
- Nicuesa, M. (2017). *Tipos de empresa según su capital*. EMPRESARIADOS. <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>
- Nunes, P. (2019). *Teoría de Modigliani y Miller*. Nnoow.net: Enciclopedia temática. <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>
- Nuño, P. (2017). *Costes financieros*. Emprende pyme.net. <https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>
- Orellana, W. (2020). *Fuentes de financiamiento a largo plazo, que es, tipos y ejemplos*. SOMOS FINANZAS: Blog especializado en finanzas corporativas. <https://www.somosfinanzas.site/contabilidad-y-finanzas/financiamiento-a-largo-plazo>

- Orlando, C. y Harwy, J. (2018). *Caracterización de los Sistemas de Financiamiento utilizados por los microempresarios en la localidad de Bosa*.
UNIVERSIDAD LA GRAN COLOMBIA.
<https://repository.ugc.edu.co/handle/11396/5366>
- Orueta, et. al. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. CYAN Proyectos Editoriales, S.A. <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudioCompleto.pdf>
- Palacios, A. (2018). *Perú: Situación de las micro y pequeñas empresas*. EXPRESO.
<https://www.expreso.com.pe/opinion/peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Pecharroman, X. (2020). *El futuro de Europa pasa por las pymes*. Ámbito Europeo.
http://www.notariado.org/liferay/c/document_library/get_file?folderId=12092&name=DLFE-59028.pdf
- Peñaranda, C. (2019). *Mypes con poco acceso al financiamiento*. Informe Económico. <https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/09/190422.pdf>
- Parada, R. (2016). *Teoría Financiera Moderna Fundamentos y Método*. Editorial Jurídica ConoSur Ltda.
<http://www2.udec.cl/~rparada/LibrosPublicados/TeoriaFinancieraModernaFundamentosyMetodo.pdf>
- Peña, L. (2020). *Clasificación de las empresas: Tipos y definición*. Billin.net.
<https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

- Ramírez, J. (2020). *Clasificación de las Fuentes del Financiamiento*. GRUPO VERONA. <https://grupoverona.pe/clasificacion-de-las-fuentes-de-financiamiento/>
- Reyes, R. (2018). *Examen de suficiencia profesional Teoría de la Empresa*. UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA AMZONIA PERUANA. http://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5723/Raquel_examen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Rivera, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Inversiones Bojorquez Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11806/FINANCIAMIENTO_MYPES_RIVERA_GODOY_MARIA_DEL_CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodríguez, R. (2018). *El financiamiento es importante*. Rankia. <https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Rujel, S. (2017). *Influencia del Financiamiento en la Rentabilidad en las Empresas Constructoras en el Perú: Caso Constructora AESMID E.I.R.L. – 2016*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2564/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RUJEL_GUERRA_SANTOS_WILFREDO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salazar, M. (s.f). *El Sistema Financiero Peruano*. ACADEMIA PREMIUM.

https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO

Saturio, R. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de empresa “Corporación Sihuas S.A.C.” de Sihuas, 2018*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15754/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SERVICIOS_SATURIO_CASTILLO_ROSAMERIZ_MAURA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Silupú, B. (2020). *“El 73% de las mypes no han podido acceder a financiamiento para su reactivación”*. Universidad de Piura.

<https://udep.edu.pe/hoy/2020/08/el-73-de-las-mypes-no-han-podido-acceder-a-financiamiento-para-su-reactivacion/?fbclid=IwAR3JUDWV3R71OfunfgJjUPZev0WcESAJGoN9xZBkkPexKGqHFkXFwm8ycg>

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*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14129/CONSTRUCTORA_FINANCIAMIENTO_SOCOLA_AGUILAR_EDIONILA_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y

- Soto, N. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Constructora San Miguel de Conchucos S.R.L.”-Piscobamba, 2018*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11869>
- Suárez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las mypes en el sector comercio en el Perú: caso “Negocios del Valle Service Express S.A.C.”*. Universidad De Piura. https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Superintendencia de Banca Seguros y AFP. (2017a). *Resolución SBS N° 3274-2017*. Diario Oficial Del Bicentenario: El Peruano.
<https://elperuano.pe/NormasElperuano/2017/08/21/1556283-1/1556283-1.htm>
- Superintendencia de Banca Seguros y AFP. (2017b). *Resolución SBS N° 3274-2017*. Diario Oficial Del Bicentenario: El Peruano.
<https://elperuano.pe/NormasElperuano/2017/08/21/1556283-1/1556283-1.htm>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2019). *Iniciando mi negocio ¿Qué beneficios tengo?*
<https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/2019/indices/indcor.htm>
- 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.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3410/FINANC>

IAMIENTO_CONSTRUCTORAS_TASAICO_CALDERON_CRISTIAN_ALBERTO.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017a). *Financiamiento Utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras*. UNIVERSIDAD PRIVADA DR. RAFAEL BELLOSOS CHACÍN.

<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>

Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017b). *Financiamiento Utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras*. UNIVERSIDAD PRIVADA DR. RAFAEL BELLOSOS CHACÍN.

<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. (2021). *Código de ética para la investigación. Versión 004*. Comité institucional de ética en investigación.

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Vázquez, R. (2016). *Financiación Externa de las Empresas*. Economipedia.com.

<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html>

Vega, E. (2021). *Régimen MYPE tributario: que es, cómo acceder y que tipo de comprobantes puedo emitir*. Gestión: TU DINERO. <https://gestion.pe/tu-dinero/regimen-mype-tributario-que-es-como-acceder-y-que-tipo-de-comprobante-puedo-emitir-sunat-rmt-mypes-peru-nnda-nnlt-noticia/?ref=gesr>

Vélez, C. (2017a). *Puesta en marcha o financiación de pequeños negocios o microempresas (5ta ed.)*. EDITORIAL EARNING.

<https://books.google.com.pe/books?id=VbpWDwAAQBAJ&pg=PA161&dq=>

%22financiaci%C3%B3n+interna%22&hl=es-
419&sa=X&ved=0ahUKEwji3e-
68ZbpAhV5H7kGHTUOBy4Q6AEIMTAB#v=onepage&q=%22financiaci%C3%B3n%20interna%22&f=false

Vélez, C. (2017b). *Puesta en marcha o financiación de pequeños negocios o microempresas (5ta ed.)*. EDITORIAL ELEARNING.
<https://books.google.com.pe/books?id=VbpWDwAAQBAJ&pg=PA161&dq=%22financiaci%C3%B3n+interna%22&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwji3e-68ZbpAhV5H7kGHTUOBy4Q6AEIMTAB#v=onepage&q=%22financiaci%C3%B3n%20interna%22&f=false>

Vega, I. (2017). “*Fuentes de financiamiento de las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil periodo 2010-2016*”. Universidad de Guayaquil: Facultad de Ciencias Económicas.
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22894/1/TESIS%20ISIDRO%20RAMON%20VEGA%20ANDRADE.pdf>

Yirda, A. (2020). *Definición de Empresa*. <https://conceptodefinition.de/empresa/>

Anexos.

Anexo 1: Financiamiento

Para el desarrollo y elaboración del presente trabajo de investigación será autofinanciado.

Anexo 2: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Constructores A y D” S.R.L. – Coishco, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. de Coishco, 2020?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. de Coishco, 2020.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. de Coishco, 2020. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Constructores A y D” S.R.L. de Coishco, 2020.

Anexo 3: Modelos de ficha bibliográfica

Ficha bibliográfica
Autor: BACA, ALDRIN VANER ESPINOZA
Título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO CONSTRUCTORA BARZOLA S.A.C., DEL DISTRITO DE CHIMBOTE, PERIODO 2016
Editorial: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote
Año: 2018
Lugar: Chimbote
Páginas: 69
Resumen textual: La investigación tuvo como objetivo general, Determinar las principales características del financiamiento de la Micro y pequeña empresa del Sector Servicio – rubro elaboración de construcción y restauración de pistas y veredas del Distrito de Chimbote, 2016. La investigación fue cuantitativa descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 10 Micro y pequeñas empresas de toda la población de 20 Micro pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 18 preguntas cerradas, a través de la técnica de la encuesta.
URL: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3048/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_EMPRESAS_CONSTRUCTORAS_ESPINOZA_BACA_ALDRIN_VANER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fuente: Elaboración propia con asesoría del DTI.

Anexo 4: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario que será aplicado al gerente de la empresa “CONSTRUCTORES A Y D S.R.L.” de Coishco, 2020.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “CONSTRUCTORES A Y D” S.R.L. – Coishco, 2020.

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. REFERENTE AL REPRESENTANTE LEGAL

1.1 Nombres y apellidos del representante legal:

1.2 Edad del representante legal:

1.3 Grado de instrucción académica y profesión:

1.4 Estado civil.

a) Soltero (...)

b) Casado (...)

- c) Divorciado (...)
- d) Conviviente (...)
- e) Otros. (...)

1.5 Experiencia empresarial

- a) De 1 a 3 años (...)
- b) De 3 a 5 años (...)
- c) De 5 años a 7 años (...)
- d) De 7 años a 10 años (...)
- e) De 10 años a más. (...)

II. REFERENTE A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA.

2.1 Tamaño de la empresa

- a) Pequeña empresa (...)
- b) Microempresa (...)

2.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?

- a) Para motivo de sobrevivencia (...)
- b) Por generar utilidades (...)

2.3 Número de trabajadores

- a) De 1 a 5 (...)
- b) De 5 a 10 (...)
- c) De 10 a más (...)

2.4 Permanencia en el sector

- a) De 1 a 5 años (...)
- b) De 5 a 10 años (...)
- c) De 10 años a mas (...)

III. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO

3.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?

- a) Si (...)
- b) No (...)

3.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?

- a) Propio (...)
- b) Externo (...)

3.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

- a) Sistema bancario (...)
- b) Sistema no bancario (...)
- c) Sistema informal (...)
- d) Recursos financieros propios (...)

3.4 ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

- a) De 1,000 a 5,000 (...)
- b) De 5,000 a 10,000 (...)
- c) De 10,000 a más (...)

3.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

- a) Tasa mensual (...)
- b) Tasa anual (...)

3.6 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

- a) BBVA (...)
- b) Scotiabank (...)
- c) Banco de Crédito del Perú BCP (...)
- d) Banco de la Nación (...)
- e) Otros. (...)

3.7 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

- a) Financiamiento tipo Factoring (...)
- b) Financiamiento tipo leasing (...)
- c) Otro tipo (...)

3.8 ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

- a) Capital de trabajo (...)
- b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)
- c) Compra de activos fijos (...)
- d) Pagos de impuesto (...)
- e) Otros (...)

3.9 ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

- a) Corto plazo (...)
- b) Mediano plazo (...)
- c) Largo plazo (...)

d) Otros (...)

3.10 ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?

(Esta es una pregunta de respuesta abierta): Por favor, expláyese en su respuesta, procurando ordenar sus respuestas en orden de importancia.

Encuesta llenada



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario que será aplicado al gerente de la empresa “CONSTRUCTORES A Y D” S.R.L. de Coishco, 2020.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “CONSTRUCTORES A Y D” S.R.L. – Coishco, 2020.

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. Referente al Representante Legal de la Empresa	
1.1. Nombre Completo	Alejandro Francisco Sanchez Rubio
1.2. Edad del representante legal	52 años
1.3. Sexo	a) Masculino (X) b) Femenino (..)
1.4. Estado civil	a) Soltero (..) b) Casado (..) c) Conviviente (X) d) Divorciado (..)

	e) Viudo (..)
1.5. Grado de estudios	a) Ninguno (..) b) Primaria completa (..) c) Secundaria completa (..) d) Superior Técnica completa (X) e) Superior Universitaria (..)
1.6. Experiencia empresarial	a) De 1 a 3 años (..) b) De 3 a 5 años (..) c) De 5 a 10 años (..) d) De 10 a más años (X)
1.7. Profesión	Técnico en Contabilidad

II. Referente a las Características de la Empresa

2.1. Tamaño de la empresa	a) Pequeña empresa (..) b) Microempresa (X)
2.2. ¿Cuál es el objetivo de la empresa?	a) Por motivo de sobrevivencia (..) b) Para generar utilidades (X)
2.3. Número de trabajadores	a) De 1 a 5 (..) b) De 5 a 10 (X) c) De 10 a más (..)
2.4. Permanencia en el sector	a) De 1 a 5 años (..) b) De 5 a 10 años (..) c) De 10 años a mas (X)

III. Referente al Financiamiento de la Empresa

3.1. ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?	a) Si (..) b) No (X)
3.2. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?	a) Propio (X) b) Externo (..)
3.3. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?	a) Sistema bancario (..) b) Sistema no bancario (..) c) Sistema informal (..)

	d) Recursos financieros propios (X)
3.4. ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?	a) De 1,000 a 5,000 soles (..) b) De 5,000 a 10,000 soles (...) c) De 10,000 soles a más (..) d) Ninguno (X)
3.5. ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?	a) Tasa mensual (..) b) Tasa anual (..) c) Ninguno (X)
3.6. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde solicito el préstamo?	a) BBVA (..) b) Scotiabank (..) c) BCP (..) d) Banco de la Nación (..) e) Ninguno (X)
3.7. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?	a) Financiamiento tipo Factoring (..) b) Financiamiento tipo leasing (..) c) Otro tipo (X)
3.8. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?	a) Capital de trabajo (X) b) Mejoramiento y/o ampliación de la infraestructura (..) c) Compra de activos fijos (X) d) Pago de impuestos (..)
3.9. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?	a) Corto plazo (..) b) Mediano plazo (..) c) Largo plazo (...) d) Ninguno (X)
3.10. ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?	No se presentó ningún requisito, debido a que el financiamiento obtenido fue propio.

Anexo 5: Consentimiento informado


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Ciencias Sociales)**

Estimado/a participante

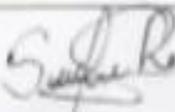
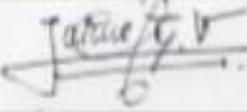
Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por *Campus Valeriano Jaime Roberto*, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú:
Caso empresa "CONSTRUCTORES A Y D S.R.L." – Coishco, 2020.**

- La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera confidencial.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: jaimecv1922@gmail.com o al número 931373925. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico JMONTANOB@ULADECHILEDUPE.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	ALEJANDRO FRANCISCO SANCHEZ RUBIO
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	07/10/2020