



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO MICROEMPRESA “CONSTRUCTORA Y  
CONSULTORA VEGA S.A.C” DE AMARILIS-  
HUÁNUCO, 2020.**

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

**AUTOR**

**TOLENTINO ARANDA, ANITA**

**ORCID: 0000-0003-3897-8939**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO MICROEMPRESA “CONSTRUCTORA Y  
CONSULTORA VEGA S.A.C” DE AMARILIS-  
HUÁNUCO, 2020.**

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

**AUTOR**

**TOLENTINO ARANDA, ANITA**

**ORCID: 0000-0003-3897-8939**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

**1. Título de la tesis**

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO MICROEMPRESA “CONSTRUCTORA Y  
CONSULTORA VEGA S.A.C” DE AMARILIS -  
HUÁNUCO, 2020.**

## **2. Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Tolentino Aranda, Anita

*ORCID:* 0000-0003-3897-8939

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

### **ASESOR**

Manrique Placido, Juana Maribel

*ORCID:* 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

*ORCID:* 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

*ORCID:* 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

*ORCID:* 0000-0001-6732-7890

### **3. Hoja de jurado y asesor**

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

**Presidente**

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

**Miembro**

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

**Miembro**

Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**Asesor**

## Agradecimiento

A Dios por haberme permitido cumplir  
mis sueños, por darme la vida y la  
oportunidad de cumplir mis metas.

A la Universidad Católica los Ángeles  
De Chimbote y a cada uno de mis  
Docentes de la Escuela Profesional de  
Contabilidad por haberme transmitido  
sus enseñanzas.

Agradecer a mi asesora de  
Tesis Magt. Manrique Plácido  
Juana Maribel por el apoyo.

Asimismo, agradecer a la  
micro empresa Constructora y  
Consultora Vega S.A.C.  
Amarilis - Huánuco, Por  
permitirme realizar esta  
investigación.

## **Dedicatoria**

El presente informe de tesis va dedicada a mis padres, hermanos por su apoyo incondicional que me brindaron día a día durante mi carrera universitaria para salir adelante.

## Resumen

El presente estudio tiene por finalidad Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco, 2020, asimismo la metodóloga utilizada como tipo de investigación fue cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental, descriptivo y de caso, de igual modo la técnica utilizada para el recojo de información fue la encuesta, y el instrumento fue el cuestionario, obteniendo los principales resultados: respecto al objetivo 1: Los autores mencionan que las empresas utilizan el financiamiento externo para coadyuvar en el desarrollo de las empresas, asimismo, tiene acceso al sistema financiero formal, obtienen créditos financieros de entidades financieras bancarias y no bancarias y destina el financiamiento para capital de trabajo, Respecto al objetivo 2: La empresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” utiliza recursos propios y de terceros, consideran como una oportunidad el obtener préstamo del sistema financiero bancario, en especial del Scotiabank, el plazo que elige es el largo plazo y el destino de los recursos es para capital de trabajo lo cual le permite continuar con su crecimiento empresarial. **Finalmente**, se concluye que los factores relevantes del financiamiento que han utilizado en la empresa en estudio, son factores que determinan en su desarrollo empresarial y así permanecer operando en el mercado tan competitivo y de altos costos de financiación.

Palabras Clave: Financiamiento, Micro y pequeñas empresas.

## **Abstract**

The purpose of this study is to identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the micro-company "Constructora y Consultora Vega SAC" of Amarilis-Huánuco, 2020, also the methodology used as a type of research was qualitative, descriptive level and non-experimental bibliographic and case design, also for the collection of information the bibliographic records were used for the bibliographic review and the questionnaire for the representative of the company, obtaining the main results: regarding objective 1: the authors It mentions that companies use external financing to help in the development of companies, in addition, they have access to the formal financial system, obtain financial credits from bank and non-bank financial entities and allocate the financing for working capital, Regarding objective 2: the company "Constructora y Consultora Vega SAC" u It uses its own resources and those of third parties, it obtains a loan from the banking financial system, especially from Scotiabank, the term it chooses is the long term and the destination of the resources is for working capital, which allows it to continue with its business growth. Finally, it is concluded that the relevant financing factors that predominate in the company under study are factors that determine its business development and thus will remain in the highly competitive market with high financing costs.

**Keywords:** Financing, Micro and small businesses.

## Contenido

|  |      |
|--|------|
| 1. Título de la tesis.....               | iii  |
| 2. Equipo de trabajo.....                | iv   |
| 3. Hoja de jurado y asesor .....         | v    |
| Agradecimiento .....                     | vi   |
| Resumen.....                             | viii |
| Abstract.....                            | ix   |
| Contenido.....                           | x    |
| Índice de tablas.....                    | xii  |
| I. Introducción .....                    | 12   |
| II. Revisión de Literatura .....         | 18   |
| 2.1 Antecedentes .....                   | 18   |
| 2.1.1 Antecedentes internacionales ..... | 18   |
| 2.1.2. Antecedentes nacionales .....     | 19   |
| 2.1.3. Antecedentes Regionales.....      | 22   |
| 2.1.4. Antecedentes Locales .....        | 24   |
| 2.2 Bases Teóricas .....                 | 26   |
| 2.2.1 Teorías del financiamiento .....   | 26   |
| 2.2.3 Marco Conceptual.....              | 32   |
| III. Hipótesis.....                      | 34   |
| IV. Metodología .....                    | 35   |
| 4.1 Diseño de investigación.....         | 35   |

|   |    |
|---|----|
| <b>4.2 La Población y Universo</b> .....                                    | 36 |
| <b>4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores</b> ..... | 37 |
| <b>4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> .....           | 39 |
| <b>4.5 Plan de análisis</b> .....   | 40 |
| <b>4.6 Matriz de consistencia</b> .....                                     | 40 |
| <b>4.7 Principios éticos</b> .....  | 42 |
| <b>5.1. Resultados</b> .....  | 43 |
| <b>5.2. Análisis de resultados</b> .....                                    | 53 |
| <b>VI. Conclusiones</b> .....   | 57 |
| <b>Referencias</b> .....  | 61 |

## Índice de tablas

|  |    |
|--|----|
| Cuadro 1 Definición y operacionalización de variables .....  | 38 |
| Cuadro 2 Matriz de Consistencia.....   | 41 |
| Cuadro 3 oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.....   | 43 |
| Cuadro 4 Oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” de Amarilis – Huánuco, 2020 .....  | 45 |
| Cuadro 5 oportunidades financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” -Amarilis– Huánuco, 2020 ..... | 49 |

## **I. Introducción**

Según (Felsental, 2020), la economía a nivel mundial, se contrajo hasta en un 8% en el año 2020, EEUU en un 6,1%, en cuanto a la zona del Euro la economía se estima que la economía cayó en 9,1%, y en Japón fue de 6,1% los cuales han caído especialmente por medidas de prevención.

De igual modo, las repercusiones por situaciones de pandemia han llegado también a América Latina como afirma, (OCDE, 2020), la pandemia tuvo efectos negativos dado que la gran mayoría de los países de ALC su crecimiento ha disminuido, con el cierre temporal y las medidas de contención ha repercutido para la caída de la actividad económica.

En cuanto a la situación de las empresas en América Latina no gozan de confianza de las entidades financieras para el acceso al financiamiento, por ello, las pymes son percibidas como unidades económicas de alto riesgo, por lo que los bancos prefieren desviar sus recursos a empresas de mayor tamaño dado que puedan cumplir con sus obligaciones.

El año 2020 se caracteriza a nivel de países como el año donde todas las actividades económicas, sociales y políticas están vinculadas con políticas sanitarias debido a la pandemia del COVID 19.

El COVID-19 tuvo grandes repercusiones en aspectos sociales y económicos en toda Europa, y también en los demás países del mundo, debido a las políticas y protocolos planteados para cumplir las actividades productivas, a ello debe agregarse el confinamiento y el distanciamiento social 2020. (FMI, 2020).

Existen un gran número de problemas que afrontan las, micro y pequeñas empresas en América Latina, los cuales, no todos los empresarios o emprendedores logran solucionar de manera efectiva ocasionado que sus empresas se paralizan o dejan de operar. En ese sentido, los problemas más recurrentes son: encontrar clientes para su empresa, innovación tecnológica, tener un financiamiento adecuado, la competencia informal, etc.

Ha sido una realidad muy recurrente que las empresas a nivel de América Latina atraviesan por la falta de financiamiento, a ello se agrega la deficiente innovación tecnológica y los efectos de la pandemia

Según (INEI, 2016), uno de los principales factores que limitan el crecimiento de las empresas es la informalidad, asimismo, el 36.7% de empresas tienen demanda limitada, el 34.8% menciona que existe dificultad para acceder al financiamiento y el 30.6% señaló la excesiva regulación tributaria.

También es importante precisar que la pandemia ha golpeado duramente a América Latina y el Caribe-ALC, a pesar de las estrictas medidas de confinamiento, la propagación del virus fue generalizada, también se observó el aumento de la pobreza y la informalidad en los mercados laborales, y la imposibilidad de practicar el distanciamiento social. (FMI, 2020)

Se observa a nivel general que en las micro y pequeñas empresas existe un descuido relativo en relación al análisis de la información contable y en algunos casos se detectan fallas en la elaboración de los estados financieros, lo cual impide que realicen un estudio serio y confiable de la situación financiera de las empresas tanto para su propio análisis, como para los de terceros que tienen acceso a ella.

Otra de las grandes dificultades, que se evidencia en las micro y pequeñas empresas son los problemas financieros los que se derivan de la propia estructura de capital de la empresa, de cómo financia sus activos, asimismo, no existe un equilibrio entre la deuda y los fondos propios, no tiene capacidad para enfrentar sus deudas a corto plazo.

Las entidades financieras no pueden otorgar más dinero porque presentan las empresas sus problemas financieros, debido a las deudas, muchos intereses, además bajos niveles de venta.

Los problemas financieros son las que derivan de la propia estructura de capital de la empresa, especialmente de cómo financiar sus activos, la falta de equilibrio entre la deuda y los fondos propios, falta de capacidad para afrontar sus deudas de corto plazo.

Una de las principales preocupaciones de cualquier organización empresarial es la inestabilidad que puede generar los problemas financieros, las causas son diversas.

De igual modo, (Reátegui, 2020), manifiesta que los programas como FAE-Mype y Reactiva Perú han sido claves para mantener a flote a los pequeños medianos negocios, a efectos de disminuir el impacto de la pandemia de la COVID-19 en la economía per. Sin embargo, no llegó a todas las empresas que verdaderamente necesitan, porque en una situación de crisis sanitaria y económica, con restricciones que afectaron su capacidad de producción y la adopción de nuevos modos de trabajo, realmente les ocasiona a las empresas un mayor costo.

Como afirma la Comisión Económica para América Latina- CEPAL, que, la pandemia golpeó principalmente a la estructura productiva y empresarial, porque presenta una gran heterogeneidad entre sectores y entre las empresas, por lo que alcanzó bajos

niveles de valor agregado por trabajador, pero otros, alcanzaron bajos niveles de productividad. (CEPAL, 2020)

La micro empresa en estudio corresponde al sector servicio, lo cual es de mucha importancia para la economía del país, porque es un eslabón de la cadena económica que se dedica a la satisfacción de necesidades operativas y comerciales o de cualquier otra naturaleza que requieren los consumidores como también empresas e industrias.

Es un hecho real que no es una tarea fácil ser una empresa rentable, competitivo y lucrativo, porque depende de muchos factores entre ellos el controlar los recursos financieros de cerca lo cual te permite asegurar el éxito, de constante innovación para mejorar la producción y productividad.

La empresa en estudio “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis-Huánuco,2020, con RUC 20600268920, esta empresa está dedicada al rubro construcción en sus diferentes manifestaciones, dado que su actividad principal es la construcción de puentes, locales públicos y otras edificaciones vinculados a las obras publicas. Esta empresa inicialmente conto con el financiamiento de recursos propios, pero a medida de ampliación de la actividad se ha buscado el financiamiento, pero con poco éxito, sin embargo, para poder atender la demanda del mercado se requiere contar con más capital. Por lo que se formuló en el siguiente enunciado, **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis – Huánuco, 2020?**, para responder este problema se formuló como objetivo general, Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y

Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco, 2020, y para lograr este objetivo se han formulado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco, 2020
3. Explicar las oportunidades financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco, 2020

El presente trabajo de investigación se justifica porque nos permitió conocer los diferentes factores relevantes que caracterizan en cuanto a financiamiento que utiliza en la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” factores situación problemática de las MYPE dado que estas unidades económicas en los países en el proceso de desarrollo tienen problemas diferentes creando parámetros en sus operaciones: los casos más frecuentes que las micro empresas se encuentran en quiebra. Por lo tanto, es muy importante el financiamiento y su adecuada gestión financiera. Asimismo, que a través de la sustentación me permitirá obtener mi título profesional, y de igual modo se justifica que este trabajo servirá de referencia para otros estudios.

La presente investigación se justifica porque nos permitió identificar los factores relevantes que caracterizan al financiamiento en la empresa identificar la gestión del financiamiento que ha realizado en situación muy complicadas de pandemia, con nuevos protocolos para realizar la actividad y sus efectos en la mejora de las

posibilidades de la empresa, por lo tanto, a través de estudio se conocerá el comportamiento del financiamiento en el desarrollo de la empresa en estudio.

Asimismo, este trabajo se justifica porque servirá como referencia para otros trabajos de investigación, como también formará parte del acervo bibliográfico de la universidad.

Asimismo la metodología utilizada como tipo de investigación fue cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental bibliográfico y de caso, asimismo para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas para la revisión bibliográfica y el cuestionario para el recojo de información de la muestra, la misma que se aplicó al representante de la empresa, obteniendo los principales resultados: respecto al objetivo 1: Los autores mencionan que las empresas utilizan el financiamiento externo para coadyuvar en el desarrollo de las empresas, asimismo, tiene acceso al sistema financiero formal, obtienen créditos financieros de entidades financieras bancarias y no bancarias y destina el financiamiento para capital de trabajo, Respecto al objetivo 2: La empresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” utiliza recursos propios y de terceros, consideran como una oportunidad el obtener préstamo del sistema financiero bancario, en especial del Scotiabank, el plazo que elige es el largo plazo y el destino de los recursos es para capital de trabajo lo cual le permite continuar con su crecimiento empresarial. **Finalmente**, se concluye que los factores relevantes del financiamiento que predomina en la empresa en estudio, son muy importantes para tomar decisiones económicas y financieras, permitiéndoles mejorar su crecimiento y competitividad en el mercado y en su desarrollo empresarial y así permanecer en el mercado tan competitivo y de altos costos de financiación.

## II. Revisión de Literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Antecedentes internacionales

En su trabajo de investigación (Tana, 2018), que lleva como título “Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitana de Quito y su incidencia en la rentabilidad”, la investigación tiene como objetivo general: Analizar las estrategias de financiamiento e inversión que son utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitana de Quito, a través de un análisis financiero para determinar las incidencias en su rentabilidad en los años 2014, 2015 y 2016. La metodología empleada es descriptiva- exploratoria., y las conclusiones que arribo es la siguiente: La economía de la industria hotelera del sector se ve afectada de forma directa por factores externos como la inflación, las tasas interés activas; puesto que la misma presenta problemas principalmente por la falta de financiamiento, la reducción del capital de trabajo y con la disminución de la rentabilidad.

De igual modo, (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017), denominado “*Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*”, la tesis fue realizado en Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la pequeñas y medianas empresas ferreteras en el municipio de Trujillo. La metodología empleada es lo siguiente: Descriptiva - no experimental y la investigación ya mencionada llegó a la siguiente conclusión: Según el financiamiento informan que las fuentes de financiamiento utilizadas por las Pymes ferreteras en el municipio de Trujillo,

muestran la tendencia de uso hacia las fuentes de financiamiento internas, dentro de ello consideran los aportes de los socios y reinversión de utilidades; mientras que en el financiamiento externo, utilizan instrumentos a corto plazo, crédito comercial, crédito bancario y la línea de crédito; dentro de los instrumentos de largo plazo están como los bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento financiero.

Según (Caiza, Valencia, & Bedoya, 2019), en su estudio titulada: Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas de la provincia Cotopaxi-Ecuador, cuyo objetivo principal fue medir la relación de la rentabilidad con las decisiones de inversión bajo el modelo CAPM, para lo cual la metodología que uso es explicativo, comparativo y con una muestra de cinco empresas llegando a las siguientes conclusiones; las empresas que presenta una estructura de financiamiento con recursos de terceros sus utilidades son mínimas por el costo de la deuda, en comparación a las empresas que menos recursos de terceros utilizan, además los recursos financieros de la empresa invertidos especialmente en activos fijos, infraestructura, acompañados de una eficiente gestión en ventas, inventarios y proveedores permitió contar con liquidez aceptable y con una tasa interna de retorno de 43%, por lo tanto existe relación positiva entre la rentabilidad y las decisiones de inversión.

### **2.1.2. Antecedentes nacionales**

Según (Pineda, 2018), en su tesis denominado *“Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016”*. El objetivo general formulado fue: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector

comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental y obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento las Mypes en su mayoría solicitan financiamiento de tercero, ya que varios de los representantes no cuentan con recurso propios para financiar su empresa y les hace conveniente usar un créditos a corto plazo porque son para cubrir que se presentan en el momento y los interés es menor. Por otra parte, los representantes optan por un financiamiento de largo plazo porque les trae beneficios favorables cuando no cuentan con solvencia económica para poder cubrir el préstamo otorgado; a lo que suelen acudir son entidades bancarias, debido a la confianza y seguridad que esta presenta. Con respecto a la rentabilidad los microempresarios utilizan adecuadamente los activos fijos, así demuestran que la mayoría de los encuestados afirmaron haber obtenido rentabilidad.

En sus tesis de (Medina & Raggio, 2018) que lleva como título, “*Alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad de inversión de una ferretería en la ciudad de Chiclayo*”. La investigación tuvo como objetivo general: Determinar alternativas de financiamiento y el efecto que genera la rentabilidad de inversión en una ferretería. La metodología empleada en la investigación fue lo siguiente: Enfoque – cuantitativo, y diseño – no experimental y llegó a la siguiente conclusión: Según el financiamiento los empresarios manifiestan que las tasas de interés ofertada por las entidades financieras dependen mucho del respaldo de los activos corrientes, dentro de ello está (ratio de liquidez y prueba acida) y la evaluación de activos no corrientes (garantías) con valores cualitativos de evaluación. La tasa más favorable la ofrecen las cajas de ahorro y crédito, siempre

en cuanto se sustente una experiencia del negocio evidenciada con las declaraciones mensuales de Sunat.

En su trabajo de investigación (Chauca, 2019), que lleva como título: “Característica del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras-Huaraz, 2018”. El estudio tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018. El diseño de investigación fue descriptivo no experimental y transaccional; como instrumento de recolección de información utilizó un cuestionario, llegando a las siguientes conclusiones: Manifiesta que utiliza el financiamiento interno y externo para su empresa, entre ellas el capital propio, la reinversión de utilidades, el crédito de los proveedores y el crédito comercial. Los microempresarios recurren a créditos de entidades financieras no bancarias en este caso a Caja Piura, siendo la tasa de interés de 21% anual, y el plazo para la devolución de sus préstamos es el corto plazo. En cuanto a la rentabilidad miden al finalizar un ejercicio obteniendo un margen de utilidad, el tipo de actividad es rentable, sus activos son mayores que sus deudas. Los microempresarios encuestados informaron que la empresa recurre a créditos de entidades financieras no bancarias. La rentabilidad de estas empresas es muy buena si se tiene una buena fuente de financiamiento y manejo adecuado; una parte de los encuestados manifestaron que tuvieron rentabilidad económica y la otra parte indicaron que las empresas tienen rentabilidad financiera.

Según, (Tasaico, 2018), en su tesis titulada: “Fuente de financiamiento de las empresas del sector servicio, rubro constructoras en el Perú”. Esta investigación

tuvo como objetivo general: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios, rubro constructoras en el Perú y de la constructora Barrantes y CIA SRL Piura, 2017. La metodología de la investigación fue cualitativo - descriptivo – no experimental, bibliográfico, documental y de caso la técnica que uso fue la encuesta, con lo que llegó a las siguientes conclusiones: Manifiesta que recurren a entidades financieras para solicitar pagares como un instrumento financiero para cubrir deudas y estos son pago de planilla administrativa. Recurren a proveedores que les proporciona material al crédito que son pagados a la medida que cobran las valorizaciones de obra, lo cual genera un costo como son los intereses. Asimismo, acuden al sector financiero, por lo que utiliza las entidades bancarias al BBVA o cajas municipales Caja Arequipa, para financiar su capital de trabajo, siendo su plazo de devolución a corto plazo a una tasa relativamente alta. También financian sus inversiones con préstamos bancarios y leasing, asumen los costos propios del financiamiento

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

Según (Rojas K. , 2019), en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas caso Inversiones Medina Constructora y Consultoría SAC de Ayacucho 2019, tuvo como objetivo general: determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en esta empresa, para lo cual la metodología seguida es cualitativa, de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: en cuanto al financiamiento obtiene de entidades bancarias lo cual ha sido utilizada para capital de trabajo y compra de activos, los plazos de financiamiento fueron de largo plazo, la entidad que le facilito el préstamo fue

Scotiabank, en cuanto a la rentabilidad señala que el financiamiento mejora su rentabilidad, las utilidades obtenidas fue para mejorar la infraestructura.

Según (Aulla, 2020), en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería de San Vicente, 2018; tiene como objetivo en determinar y describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa, esta investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptiva y diseño no experimental, llegando a la siguiente conclusión: que utilizan como financiamiento tanto de capital propio, créditos financieros y el crédito de los proveedores, el plazo de devolución es a largo plazo, el crédito que obtuvo fue Caja Piura, para su crecimiento y su respectiva rentabilidad; las fuentes de financiamiento, permiten mejores oportunidades obteniendo buenos productos mejoran su rentabilidad, por lo tanto, la rentabilidad está relacionado fuertemente al financiamiento, dado que con el uso del financiamiento las empresas mejoran su rentabilidad, dicho calculo lo hacen solo a través de sus utilidades.

(Mori, 2016). En su tesis titulado *“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes en el sector comercio rubro ferretería de la provincia de Leoncio Prado – Tingo María, periodo 2015 – 2016”*. La presente investigación tuvo como objetivo general conocer las características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes en el sector comercio rubro ferretería de la provincia de Leoncio Prado – Tingo María, periodo 2015 – 2016. La metodología que utilizó es de tipo no experimental, descriptivo y llegó a la siguiente conclusión: Con respecto al financiamiento de las MYPE la apertura de sus empresas lo realizaron con capital propio, también una pequeña cantidad de

los empresarios obtuvo crédito para empezar su empresa, la gran mayoría obtuvieron créditos comerciales, de consumo e hipotecario lo mismo que fueron otorgados por diferentes entes financieros entre ellas BBVA continental, Banco de crédito del Perú, el plazo para la devolución fueron de corto y algunos de largo plazo. Respecto a la rentabilidad de las Mype: La mitad de los microempresarios manifiestan que gracias al financiamiento a mejorado su rentabilidad de su negocio y la otra mitad informa que obtuvo rentabilidad porque sus activos corrientes son mayores que el pasivo corriente; por lo tanto, están satisfechos con el resultado de sus empresas.

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

Según Jara (2020) , en su tesis titulado: El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las ferreterías del mercado de Huánuco, 2020, cuyo objetivo general fue analizar de qué manera el crédito financiero influye en la gestión financiera de las ferreterías, la metodología empleada es de tipo aplicada, nivel descriptivo correlacional y diseño no experimental de corte transversal, llegando a las siguientes conclusiones: que el crédito financiera, el historial crediticio y la línea de crédito es importante para los empresarios porque tiene influencia positiva en el desarrollo empresarial.

Según, (Rivera, 2020). En su tesis cuyo título: “Propuestas de mejora de los factores relevantes de los créditos financieros y la rentabilidad de las Mype, Rubro Construcción Caso: DAMMS CONSULTORES Y EJECUTORES E.I.R.L., Del Distrito De Huanuco-2019”. Tuvo como objetivo: identificar las oportunidades de los créditos financieros que mejoren la rentabilidad de las Mype, rubro construcción caso: DAMMS Consultores y Ejecutores, del distrito

de Huanuco-2019; así mismo se plantearon propuestas de mejora acerca de los créditos financieros con la finalidad de dar solución a la falta de liquidez que presenta la empresa y por ende mejorar su rentabilidad. En el aspecto metodológico fue un estudio de tipo aplicada con enfoque cuantitativo con un diseño de investigación no experimental-descriptivo. Se concluyó que a falta de capital propio la empresa tiene la oportunidad de recurrir a un crédito financiero y que éstos son esenciales para el desarrollo y crecimiento económico de las Mype., por lo tanto, considera como fuentes de financiamiento el capital propio y de los terceros, elige el corto plazo para maximizar el rendimiento del crédito financiero en la inversión.

(Bello, 2018), en su tesis titulada: Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las MYPE del sector construcción en el distrito de Huánuco, 2018; tuvo como objetivo principal en : determinar de qué manera influye el crédito financiero en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas; para esta investigación utilizó, como tipo de investigación descriptivo, diseño no experimental/ transversal, con lo cual llegó a las siguientes conclusiones: que el crédito financiero influyó considerablemente en un 90% respecto a la inversión del crédito, es decir, el crédito permitió financiar su actividad empresarial mejorando así su nivel de venta en un 70% impulsando su crecimiento; asimismo, que los instrumentos financieros tales como la línea de crédito comercial en un 60% han utilizado este instrumento porque está dirigida a las micro y pequeñas empresas para el financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios; en cuanto a la tasa de interés están asociadas a los plazos de créditos dado que algunos se adeudaron entre 36 y 24

meses, es decir, a largo plazo, finalmente el destino del financiamiento es para capital de trabajo y compra de maquinaria y equipo.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento**

El financiamiento es un instrumento tanto para una persona o unidades económicas (empresas grandes o Mypes) que les permite acceder a fondos con los cuales la persona o empresa pueden ejecutar sus actividades, inversiones y proyectos. Por lo tanto, las decisiones de carácter financiero fundamentalmente deben ser las más acertadas posibles.(Resendiz, 2021)

En ese sentido, contar con recursos para el capital de trabajo es la base para toda operación de la empresa. Por lo tanto, la obtención oportuna del financiamiento garantiza la perdurabilidad de la empresa en el mercado. Pero, la gestión del financiamiento no es fácil, dado que el mercado financiero impone requisitos.

Según (Aguirre & Romero, 2016), encontrar las mejores opciones de financiamiento para una empresa será siempre una de las decisiones a tomar, porque todas las empresas necesitan recursos financieros para poder realizar sus distintas actividades. (p. 4)

Lo cual implica, que las decisiones de financiamiento son parte de la administración principal de la empresa lo cual busca utilizar los fondos para maximizar su valor, reflejando la mejor forma de componer el lado derecho del balance general de una empresa, es decir recursos propios versus deuda.

#### **a) Fuentes de financiamiento**

- **Financiamiento interno**

El financiamiento interno se refiere a la financiación con los fondos propios de la empresa, a consecuencia de la liquidez con que se cuenta, de igual modo, por la reinversión de utilidades especialmente en capital de trabajo y la compra de activos. (Contreras & Diaz, 2015).

Dentro del financiamiento interno se tiene: las provisiones, Aporte de los socios, utilidades retenidas, beneficios no distribuidos, reserva de capital, depreciaciones y amortizaciones todos ellos forman parte del financiamiento interno y tiene mucha relevancia en la vida económica de la empresa.

**Venta de Activos;** Se considera como una fuente interna de financiamiento, puesto que se generan recursos mediante la venta de bienes que no se utilizan por encontrarse obsoletos o deteriorados tales como equipos de oficina, cómputo, transporte, operación, entre otros.

- **Financiamiento externo**

El financiamiento externo proviene de terceros tales como de entidades financieras, usureros y otros que son ajenos a la empresa. este tipo de financiamiento se emplea cuando los fondos propios son insuficientes para continuar operando en el mercado. (Contreras & Diaz, 2015)

**Sistema financiero**

Según (Kiziryan, 2015), el sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a manos de los demandantes de crédito.

Por lo tanto, se considera sistema financiero al conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizada por la superintendencia de Banca y Seguro que operan en la intermediación financiera.

En efecto, un sistema financiero tiene la función básica de transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas, el primer caso los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de los ahorristas para financiar los préstamos de otros y estos sujetos a un conjunto de regulaciones; en el segundo caso, los mercados financieros, como los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros.

Como afirman, algunos investigadores que: el sistema financiero debe desempeñar un papel clave en la generación de ahorro y en su canalización eficiente, a fin de financiar la inversión y la innovación tecnológica y facilitar el acceso al financiamiento de los diversos agentes productivos, en particular de las pequeñas y medianas empresas. Para diseñar y construir un sistema financiero orientadas al desarrollo productivo y el cambio estructural, es necesario que cuente con políticas de inclusión financiera. (Cipoletta & Matos, 2018)

### **Elementos del sistema financiera**

- Sistema bancario: Es el conjunto de instituciones bancarias que realizan intermediación financiera formal indirecta, en nuestro país el sistema bancario está conformado por la banca múltiple, el banco central de reserva del Perú y el banco de la nación.

- El sistema no Bancario: Es un conjunto de instituciones que realizan intermediación directa que captan y canalizan recursos, pero no calificaron como bancos, entre estos tenemos. Compañía de seguro, cooperativa de ahorro y crédito, caja rural y AFP, etc.

#### **b) Plazos de financiamiento**

**Corto plazo;** es un mecanismo de financiamiento que se utiliza para obtener liquidez inmediata y solventar operaciones que permitan generar ingresos en periodos inferiores al año. El financiamiento a corto plazo puede ser a través de Factoring o factoraje financiero, por medio de inventarios, pagares, líneas de créditos. (Resendiz, 2021)

**Largo plazo;** es cuando el tiempo de devolución del dinero es por lo general mayor de un año. Este tipo de financiamiento se utiliza por lo general para proyectos grandes, como expansiones, comprar inmuebles o inversiones a gran escala. Entre ellas se tiene: bonos, acciones, arrendamiento financiero o leasing, hipoteca. (Resendiz, 2021)

#### **2.2.2 Micro y Pequeña Empresa**

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico al desarrollar dicha actividad, asimismo, esta unidad productiva puede contar con una sola persona o entre socios y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos de preferencia económicos y sociales. Pero, la constitución de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la posibilidad de obtener beneficios.

En ese sentido se define a la micro y pequeña empresa como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación de bienes, producción de bienes, comercialización de bienes o prestación de servicios

Por lo tanto, una empresa es una unidad productiva formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra la necesidad y por el que se obtengan beneficios u obtener lucro.

Según (Aguilar, 2017), define que una micro y pequeña empresa como: “una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestamos de servicios”

Las micro y pequeñas empresas juegan un papel muy importante en el desarrollo social económico del país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado. (Rojas & Sosa, 2019)

En efecto, las microempresas son unidades económicas dedicadas a la producción, comercialización o prestación de servicios, que tiene un tamaño reducido tanto en lo que se refiere a capital, activo y volumen de ventas y que utilizan de forma intensiva la mano de obra, generando empleo e ingresos para unos trabajadores que no tienen otro medio de vida.

### **Características de las Mype**

Microempresa; este tipo de empresa operan de manera más local y tienen capacidad de crecimiento y sus niveles de ingreso es inferior a 150 UIT.

Pequeña empresa; son de propiedad de una persona o manejada en sociedad. Su nivel de ingreso es mayor de 150 UIT y menor de 1700 UIT.

Medianas empresas, cuando su nivel de ingreso es superior.

### **Importancia de la micro y pequeñas empresas**

Es indiscutible que las micro y pequeñas empresas tenga una participación activa en la economía peruana entre ellos se tiene que genera empleo en más de 7 millones de habitantes, es decir el 45% de la PEA, pero se destaca a continuación en los principales

- Aporta al PBI
- Permite en la generación de trabajo o empleo
- Es motor de desarrollo porque constituye el 98.6% de unidades empresariales

### **Beneficios de una MYPE**

El Estado otorga varios beneficios especialmente brindándoles facilidades para su creación y formalización, los cuales se detalla a continuación.

- Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas) por medio de internet, también por el portal de servicios al ciudadano y empresas.
- Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y así lograr su desarrollo y también puede acceder a las compras estatales.

- Gozan de las facilidades que el Estado pueda brindar especialmente en su participación a eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales, etc.
- Pueden participar sin restricciones en las contrataciones y adquisiciones del Estado.

### **2.2.3 Marco Conceptual**

#### **Financiamiento**

El financiamiento se considera como el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos o recursos financieros con la finalidad de ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios o también para desarrollar distintos tipos de inversiones en las unidades económicas o empresas con la finalidad de lograr un beneficio económico. Por lo tanto, la financiación corresponde a la obtención de dinero que puede ser destinado en la constitución o desarrollo empresarial. (Westreicher, financiamiento, 2020).

#### **Servicio**

El sector terciario o sector servicios está constituido por todas las actividades económicas cuyo propósito es la producción de servicios que demanda la población. Dentro de este sector se incluyen sectores importantes como el financiero, el turismo, la hostelería, el transporte, la sanidad, la educación y la administración pública. (Caballero, 2016).

#### **Empresa**

Es una unidad económico social integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Las empresas puedan clasificarse según la

actividad económica que desarrollan, tales como el sector primario (que obtienen los recursos a partir de la naturaleza), el sector secundario (dedicadas a la transformación de bienes, como las industrias y de construcción) y del sector terciario (empresas que se dedican a la oferta de servicios o al comercio). (Porto & Gardey, 2021).

### **Micro y pequeña empresa- MYPE**

Se denomina a una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que se organiza con el propósito de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Es una microempresa cuando sus niveles de venta no superan a las 150 unidades impositivas tributarias. (Alva, 2017).

### **Capital de trabajo**

El capital de trabajo es el recurso corriente con el que cuenta una empresa para desarrollar su operación, tales como inventarios, pagar empleados, cubrir sus obligaciones financieras y todos los compromisos en el corto plazo.

El capital de trabajo es una magnitud contable referida a aquellos recursos económicos con los que cuenta una empresa dentro de su patrimonio para afrontar compromisos de pago en el corto plazo y relacionados con su actividad económica, pero, en un esquema contable el capital de trabajo se centra en los recursos de capital con los que una empresa determinada puede contar en el corto plazo para operar, es decir, son dinero en efectivo, la cartera de productos financieros y otras inversiones realizadas por la empresa, por ello, para el cálculo

del capital de trabajo de una empresa se determina o es igual al activo corriente menos el pasivo corriente. (Westreicher & Sánchez, 2020).

### **III. Hipótesis**

La formulación de la hipótesis responde a la naturaleza del problema, pero no toda investigación requiere de formulación de hipótesis porque es suficiente trabajar con preguntas de investigación, como es el caso de la presente investigación no se formuló la hipótesis por ser una investigación de naturaleza descriptiva.

En esta investigación se limitó solo conocer las características del comportamiento de una variable mas no su finalidad fue de establecer la relación de causalidad entre las variables, por ello no se formuló la hipótesis.

En ese sentido según (Muñoz, 2016), afirma en relación a las hipótesis que es de suma importancia porque son básicas y profundas como sea la investigación, en ese sentido en investigaciones descriptivas basta con responder las preguntas de investigación formuladas al plantear el problema, mientras las investigaciones que buscan explicar relaciones entre variables o las causas de un fenómeno demandan necesariamente la formulación de hipótesis. (p.151)

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de investigación**

Esta investigación es de tipo cualitativa dado que se analizó las características, los factores relevantes del financiamiento de manera independiente en el comportamiento o de cómo se presentó en la empresa, tampoco se midió las variables.

Según (Rus, 2021), la investigación cualitativa analiza datos no numéricos con el objetivo de obtener una aproximación a nivel exploratoria a los fenómenos que estudia, es decir, centra en el análisis, en profundidad en un tema concreto porque busca conocer el objeto de forma detallada y plantear las hipótesis posteriormente.

En cuanto al nivel de investigación es descriptivo porque su finalidad es describir las características de la empresa de estudio, sin influir sobre el objeto de estudio. Por lo tanto, de acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación, por las características responde a un estudio descriptivo y explicativo.

En cuanto al diseño de investigación responde a un diseño no experimental descriptivo y de caso.

#### **No experimental**

Según (Alvarez, 2020), una investigación es no experimental es cuando no existe la manipulación de las variables por parte del investigador. Se divide principalmente en dos tipos: transversal porque se mide una sola vez las variables y con esa información se realiza el análisis; se miden las características

de uno o más grupos de unidades en un momento específico, sin evaluar la evolución de las unidades.

**Transversal:** Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2018) indica que el diseño transversal cuando recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. En esta investigación la información en el trabajo de campo se recojo en un solo momento.

**Descriptivo:** la investigación será descriptivo porque se limita a describir las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento que se recogió la información.

M → O

Donde:

M: Muestra conformada por el representante de la empresa

O: Representa lo que observamos

## 4.2 La Población y Universo

### Población

Según, (Arias, Villasis , & Miranda, 2016), define como el conjunto de casos, limitado y accesible los cuales serán de referencia para la determinación de su población denominado muestra, pero se considera el criterio de inclusión, exclusión y eliminación que demarcan la población elegible:

En ese sentido en esta investigación la población estuvo constituido por las micro y pequeñas empresas que existen a nivel de nuestro país del año 2020.

### La Muestra

Se denomina muestra a una representación significativa de las características de una población o también se considera como una colección de algunos elementos de la población.

Según (Hernández & Carpio, 2019), la muestra es conocida como el subconjunto del universo o una parte representativa de la población, conformada a su vez por unidades muestrales que son los elementos objetos de estudio, además se apoya del muestreo como herramienta de la investigación científica que tiene como principal propósito determinar la parte de la población que debe estudiar.

En efecto, la muestra para esta investigación es el representante de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco, 2020.

#### **4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores**

**Cuadro 1 Definición y operacionalización de variables**

| <b>Variables</b>                      | <b>Definición conceptual</b>   | <b>Definición operacional</b>  | <b>Dimensiones</b>            | <b>Indicadores</b>        | <b>Preguntas</b>   | <b>Escala de medición</b> |
|---------------------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------|--|---------------------------|
| <b>Variable 1:<br/>Financiamiento</b> | Es la manera de como una entidad puede llenarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso Córdoba, (2015). | La variable comprende los siguientes indicadores: fuentes de financiamiento, y el financiamiento. Por ser una variable nominal se medirá con el cuestionario estructurado. | Fuentes de financiamiento     | Capital propio            | 1. ¿Usted solo utiliza el capital propio para financiar su actividad empresarial?  | Nominal                   |
|                                       |  |  |                               | Reinversión de utilidades | 2. ¿Ud. Reinvierte sus utilidades a favor de la empresa  | Nominal                   |
|                                       |  |  |                               | Aporte de socios          | 3. ¿Cuenta con aporte de socios para el desarrollo de la empresa?  | nominal                   |
|                                       |  |  |                               | Entidades financieras     | 4. ¿Ud. Obtuvo créditos financieros de las entidades financieras para su empresa?  | Nominal                   |
|                                       |  |  |                               | Crédito de proveedores    | 5. ¿Ud. Obtiene permanentemente créditos de sus proveedores ?  | Nominal                   |
|                                       |  |  | Condiciones de Financiamiento | Tasa de interés           | 6. ¿Ud. Considera que la tasa de interés del préstamo es alta?   | Nominal                   |
|                                       |  |  |                               | Plazos                    | 7. ¿El plazo que usted elige es adecuado para su empresa?<br>8. ¿el plazo de financiamiento mejora las posibilidades de la empresa | Nominal                   |
|                                       |  |  |                               | Historial                 | 8. ¿Ud. Obtuvo financiamiento por su historial crediticio?   | Nominal                   |
|                                       |  |  |                               |                           | 10- ¿el financiamiento externo mejora las posibilidades de la empresa?   |                           |
|                                       |  |  |                               |                           |  |                           |

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos que se consideró permiten llevar a cabo el levantamiento de la información con el fin de determinar las necesidades existentes en la organización del objeto de estudio.

##### **Técnica:**

Las técnicas de recolección de datos son las distintas formas o maneras de obtener la información, asimismo dicha técnica se estableció según la finalidad de la investigación.

Según (Caro, 2021), las técnicas de recolección de datos son instrumentos que se utilizan para reunir y medir información de forma organizada y con un objetivo específico. Asimismo, cada técnica permite recopilar información de diferentes tipos. En caso de investigaciones cualitativas, la finalidad es obtener información sobre el contexto y las características de los fenómenos sociales.

En esta investigación la técnica que se empleara para el recojo de información es la entrevista.

##### **Entrevista**

La entrevista es la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio, lo cual, es el método más eficaz que permite obtener información más completa. A través de ella se explica el propósito del estudio y especificar la información más completa.

Según (Caro, 2021), la entrevista es una técnica que realiza mediante una conversación planificada. En ella el investigador plantea una serie de preguntas o temas de debate a una o varias personas con el fin de obtener información específica.

**Instrumento:** Los instrumentos de investigación son recursos que permiten abordar problemas, extraer información del sujeto a investigar. En ese sentido en esta investigación se utilizó el cuestionario como instrumento para recoger la información.

**El cuestionario;** consiste en un conjunto de preguntas normalmente de varios tipos, preparado sistemática y cuidadosamente, sobre los hechos y aspectos que interesan en una investigación o evaluación. Su finalidad es obtener de manera ordenada y sistemática la información acerca del objeto de estudio, sobre las variables de investigación.

#### **4.5 Plan de análisis**

Para seguir con el desarrollo de esta investigación y lograr con los objetivos de investigación se seguirá los siguientes pasos:

Para el logro del objetivo 1: Se realizará la revisión bibliográfica de las micro y pequeñas empresas del sector comercio especialmente de los factores relevantes del financiamiento y de las oportunidades de mejora de las empresas nacionales

Para el logro del objetivo 2: Se aplicará el cuestionario estructurado con alternativas dicotómicas y algunos ítems de opción múltiple referidos a los factores relevantes de la rentabilidad que predomina en la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco.

Para el logro del objetivo 3: Se realizará el análisis explicativo de los resultados del objetivo 1 y 2, referido a los factores relevantes del financiamiento.

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

## Cuadro 2 Matriz de Consistencia

**Título:** Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” de Amarilis, Huánuco, 2020.

| ENUNCIADO DEL PROBLEMA   | OBJETIVO   | METODOLOGÍA  |
|--|--|--|
| <p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C.” de Amarilis- Huánuco, 2020.</p> | <p><b>Objetivo general</b><br/>Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco, 2020.</p> <p><b>Objetivo específico</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</li> <li>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco, 2020.</li> <li>3. Explicar las oportunidades financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis- Huánuco, 2020.</li> </ol> | <p><b>Tipo de investigación</b><br/>Cualitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b><br/>Descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación</b><br/>No experimental, descriptivo y de caso</p> <p><b>Población</b><br/>Son las empresas de servicio que existen a nivel nacional.</p> <p><b>Muestra</b><br/>Es el representante de la microempresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” de Amarilis.</p> <p><b>Técnica:</b> La encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> |

#### 4.7 Principios éticos

En toda acción humana que conllevan o involucran al hombre y a la sociedad existen múltiples razones para orientar la conducta científica durante la investigación científica, en ese sentido, en el presente trabajo de investigación está regido bajo ciertos principios éticos que debe cumplir la investigación científica tales como normas y reglamentos para grados y títulos, el cual orienta de cómo se debe de llevar a cabo el proceso de investigación.

Los principios éticos que posee este trabajo se encuentran en el código de ética de nuestra universidad. En efecto, para la elaboración de esta investigación, se tendrá en cuenta los siguientes principios éticos básicos considerados según: ULADECH (2019), que son los siguientes:

**Protección a las personas.** - En este estudio se consideró a la persona como el fin mas no como el medio, por ello necesita cierto grado de protección, lo cual dependerá del grado de riesgo en que incurran y la probabilidad. En ese sentido, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Asimismo, su participación será libre y voluntariamente respetando sus derechos fundamentales.

**Beneficencia y no maleficencia.** - En esta investigación se asegurará el bienestar de las personas que voluntariamente participen en las investigaciones, por lo tanto, mi compromiso es no causar daños, tampoco efectos adversos y maximizar los beneficios.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

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

Cuadro 3 oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

| Factores relevantes       | Autores   | Resultados   | Oportunidades/<br>Debilidades   |
|---------------------------|---|--|---|
| Formas de financiamiento  | Pineda (2018)<br>Chauca (2019)<br>Tasaico (2018)<br>Rojas (2019)<br>Aulla (2020)  | En cuanto a los resultados obtenidos de las tesis de los autores considerados tanto internacional, Nacional, regional y local coinciden en señalar que utilizan como fuente de financiamiento tanto el interno y externo<br>Capital propio, no bancarias<br>Crédito de proveedores | Las micro y pequeñas empresas utilizan como una oportunidad de desarrollo el financiamiento de terceros ante la insuficiencia del capital propio. Pero tiene como debilidad la poca practica de reinversión de utilidades   |
| Sistema de financiamiento | Pineda (2018)<br>Chauca (2019)<br>Tasaico (2018)<br>Rojas (2019)<br>Chauca (2019) | Los autores considerados tanto internacionales, nacionales, regionales y locales coinciden en afirmar que han obtenido financiamiento tanto sistema bancario y sistema no bancario entre ellas de cajas de ahorro y créditos<br>Bancarias<br>No bancarias                          | Las micro y pequeñas empresas utilizan como una oportunidad de desarrollo el acceso al financiamiento de la banca formal entre ellas entidades financieras bancarias y no bancarias debido ante la insuficiencia del capital propio. Pero tiene como debilidad su baja cultura crediticia |

|                                      |  |  |  |
|--------------------------------------|--|--|--|
| Entidad que le otorgo financiamiento | Rojas (2019)<br>Chauca (2019)<br>Tasaico (2018)<br>Aulla (2020)                  | Los autores considerados mencionan que la entidad financiera que le otorgó créditos financieros, son Banco de crédito seguida de las cajas de ahorro y crédito.  | Las micro y pequeñas empresas utilizan como una oportunidad de desarrollo la determinación de la entidad en este caso fue el Banco de crédito seguida de las cajas de ahorro y crédito. Para este proceso cuentan con los requisitos que cada entidad establece, asimismo el acceder a créditos financieros le permiten generar un buen historial crediticio |
| Costo de financiamiento              | Rojas (2019)<br>Chauca (2019)<br>Tasaico (2018)<br>Aulla (2020)                  | Los autores considerados tanto internacionales y locales coinciden en señalar que las tasas de interés son muy altas y superiores en el sistema no bancario en relación al sistema bancario cuya tasa de 12% anual en el Banco de Crédito. | Los representantes de las micro y pequeñas empresas consideran que lo más conveniente en cuanto a la tasa de interés es lo ofrecido por las entidades financieras bancarias por ser la más baja lo cual le permite disminuir sus costos de financiación en comparación a las entidades financieras no bancarias  |
| Plazo de financiamiento              | Pineda (2018)<br>Rojas (2019)<br>Rojas (2019)<br>Chauca (2019)<br>Tasaico (2018) | Los autores considerados tanto internacional, nacional, regional y local coinciden en señalar que los plazos que eligen para la devolución de  | Los representantes de las micro y pequeñas empresas consideran que lo más adecuado es lo que se refiere al largo plazo   |

|                            |  |   |  |
|----------------------------|--|---|--|
|                            | Aulla (2020)   | sus préstamos algunos lo toman a largo plazo y otros a corto plazo lo cual depende de los montos a solicitar<br><br>Largo Plazo   | porque se adecua a su capacidad financiera y también por los montos que solicito, mientras otros representantes lo consideran que lo más conveniente es el corto plazo dado que la devolución por concepto de interés no es muy alta.  |
| Destino del financiamiento | Rojas (2019)<br>Aulla (2020)<br>Rivera (2020)<br>Bello | Los autores considerados tanto nacional, regional y local coinciden en señalar que el destino del financiamiento por lo general es para el capital de trabajo y pocas veces es para ampliación de local | Los representantes de las micro y pequeñas empresas consideran que el destino de los recursos financieros obtenidos de las entidades financieras bancarias es para capital de trabajo permitiendo a la empresa estar en constante operación y cumplir con sus obligaciones financieras asumidas. |

Fuente: resultados tomados de los antecedentes considerados tanto Internacional, Nacional, Regional y Local.  
Elaboración: Propia

Respecto al objetivo 2: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” de Amarilis – Huánuco, 2020.

Cuadro 4 Oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” de Amarilis – Huánuco, 2020.

| Factores relevantes       | Interrogantes   | Si | No | Oportunidad/<br>Debilidad  |
|---------------------------|---|----|----|--|
| Formas de financiamiento  | 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?  |    | X  | La empresa en estudio “Constructora y consultora Vega S.A.C” no financia solo con capital propio porque es insuficiente por ello acude a terceros para obtener recursos financieros, asimismo la empresa en estudio para la obtención de recursos financieros acude a terceros especialmente a la banca formal |
|                           | 2. ¿Usted reinvierte sus beneficios o utilidades obtenidas a favor de la empresa?                                       | X  |    |  |
|                           | 3. ¿Usted utiliza el financiamiento de familiares?  |    | X  |  |
|                           | 4. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?   |    | X  |  |
|                           | 5. ¿Usted cuenta con crédito de proveedores?  |    | X  |  |
| Sistema de financiamiento | 6. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?   | X  |    | La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” tiene acceso al sistema bancario lo cual le brinda créditos financieros, no acude a las entidades no bancarias ni tampoco a préstamos de los informales o usureros. Asimismo la empresa en estudio no hace otros sistemas de financiamiento tampoco          |
|                           | 7. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras no bancarias   |    | X  |  |
|                           | 8. ¿Usted cuenta con otros sistemas de financiamiento?<br>Leasing.....<br>Factoring.....<br>Credito<br>Hipotecario..... |    | X  |  |
|                           | 9. ¿Usted acude al Sistema informal para obtener financiamiento?  |    | X  |  |

|                                      |  |   |   |  |
|--------------------------------------|--|---|---|--|
|                                      |  |   |   | no recurre al sistema informal   |
| Entidad que le otorgo financiamiento | 10. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por las entidades financieras?                        | x |   | La empresa "Constructora y consultora Vega S.A.C". para obtener créditos financieros acude al sistema financiero porque reúne los requisitos que exige la entidad, en este caso del Scotiabank, porque además ya tiene un buen historial crediticio ya construido y fue para cubrir sus gastos corrientes. |
|                                      | 11. ¿Usted cuenta con un buen historial crediticio?  | x |   |  |
|                                      | 12. Mencione cual es la Banca Formal (bancos) que le brindo el Crédito Financiero: Scotiabank                | x |   |  |
|                                      | 13. Mencione cual es la Entidad Financiera (no bancaria) que le brindo el Crédito Financiero:                |   | x |  |
| Costo de financiamiento              | 14. ¿Considera usted que la tasa de interés es alta?   | x |   | La empresa en estudio accedió a los créditos financieros pagando por ello una tasa de interés alta siendo la tasa de 17% anual, señalando que la tasa pactada no es lo adecuado, sin embargo, por las facilidades y necesidades financieras accedió a esa tasa.  |
|                                      | 15. ¿La tasa de interés es adecuada?   |   | x |  |
|                                      | 16. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?<br>Tasa de Interés: 17% Anual y Mensual: |   |   |  |

|                                |  |   |   |   |
|--------------------------------|--|---|---|---|
| Plazo de financiamiento        | 17. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?         |   | x | La empresa en estudio eligió el largo plazo porque puede renegociarse y modificarse en el tiempo.   |
|                                | 18. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?         | x |   |   |
| Destino del financiamiento     | 19. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?  | x |   | La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” señala que los créditos financieros son para para capital de trabajo, para seguir operando y cumplir con sus actividades, lo cual le permite optimizar su actividad empresarial. no destino para la compra de activos ni mejoramiento de local. |
|                                | 20. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?            |   | x |   |
|                                | 21. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local? |   | x |   |
| Monto solicitado: S/150 000.00 |  |   |   |   |
| Requisitos:                    |  |   |   |   |
| Ficha RUC: SI                  | Últimos PDTs (3):S1  |   |   |   |
| DNI: SI                        | Declaración Anual : Si                                     |   |   |   |
| Vigencia de Poder:             | Recibo de Luz o Agua: SI                                   |   |   |   |

Fuente: se estructuró en función al cuestionario aplicado al Dueño de la microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C”

Elaboración: Propia

Respecto al objetivo 3. Explicar las oportunidades financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” –Amarilis- Huánuco, 2020

Cuadro 5 oportunidades financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” -Amarilis– Huánuco, 2020.

| Factores relevantes       | Oportunidad/ debilidades del Objetivo N° 1   | Oportunidad/ debilidades del Objetivo N° 2  | Explicación  |
|---------------------------|--|---|--|
| Formas de financiamiento  | Las micro y pequeñas empresas utilizan como una oportunidad de desarrollo el financiamiento de terceros ante la insuficiencia del capital propio. Pero tiene como debilidad la poca practica de reinversión de utilidades. | La empresa en estudio “Constructora y consultora Vega S.A.C” no financia solo con capital propio porque es insuficiente por ello acude a terceros para obtener recursos financieros, asimismo la empresa en estudio para la obtención de recursos financieros acude a terceros especialmente a la banca formal. | Las fuentes de financiamiento que utilizan las micro y pequeñas empresas nacionales y a la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” tales de como de terceros y la reutilización de utilidades una gran oportunidad que le permite desarrollarse y continuar operando en el mercado. |
| Sistema de financiamiento | Las micro y pequeñas empresas utilizan como una oportunidad de desarrollo el acceso al financiamiento de la banca formal   | La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” tiene acceso al sistema bancario lo cual le brinda créditos financieros,  | El sistema financiero que acuden las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Constructora y   |

|   |  |  |   |
|---|--|--|---|
|   | entre ellas entidades financieras bancarias y no bancarias debido ante la insuficiencia del capital propio. Pero tiene como debilidad su baja cultura crediticia.  | no acude a las entidades bancarias ni tampoco a préstamos de los informales o usureros. Asimismo, la empresa en estudio no hace otros sistemas de financiamiento tampoco no recurre al sistema informal.   | consultora Vega S.A.C” es una gran oportunidad porque tienen acceso a la banca formal a un costo no muy alto, que le permite seguir cumpliendo con sus actividades empresariales.   |
| Entidad que le otorga el financiamiento | Los representantes de las micro y pequeñas empresas consideran que lo más conveniente en cuanto a la tasa de interés es lo ofrecido por las entidades financieras bancarias por ser la más baja lo cual le permite disminuir sus costos de financiación en comparación a las entidades financieras no bancarias. | La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C”. para obtener créditos financieros acude al sistema financiero porque reúne los requisitos que exige la entidad, en este caso del Scotiabank, porque además ya tiene un buen historial crediticio ya construido y fue para cubrir sus gastos corrientes. | Las micro y pequeñas empresas nacionales no especifican su preferencia por alguna entidad financiera sin embargo acceden a la banca formal, en cambio la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” obtiene créditos financieros de Scotiabank, por las facilidades por el buen historial crediticio y por las condiciones de financiamiento. |

|                         |  |   |  |
|-------------------------|--|---|--|
| Costo de financiamiento | Los representantes de las micro y pequeñas empresas consideran que lo más conveniente en cuanto a la tasa de interés es lo ofrecido por las entidades financieras bancarias por ser la más baja lo cual le permite disminuir sus costos de financiación en comparación a las entidades financieras no bancarias. | La empresa en estudio accedió a los créditos financieros pagando por ello una tasa de interés alta siendo la tasa de 17% anual, señalando que la tasa pactada no es lo adecuado, sin embargo, por las facilidades y necesidades financieras accedió a esa tasa. | El costo del financiamiento con que acceden a los créditos financieros las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” consideran una oportunidad porque obtienen a una tasa de interés lo que ofrece el mercado, en comparación de los prestamistas informales y las no bancarias. |
| Plazo de financiamiento | Los representantes de las micro y pequeñas empresas consideran que lo más adecuado es lo que se refiere al largo plazo porque se adecua a su capacidad financiera y también por los montos que solicito, mientras otros representantes lo consideran que lo más conveniente es el                                | La empresa en estudio eligió el largo plazo porque puede renegociarse y modificarse en el tiempo  | Las micro y pequeñas empresas nacionales consideran una oportunidad los plazos que pactan para la devolución por ello eligen el largo plazo y en ocasiones el corto plazo, en cambio la empresa  |

|                            |  |   |   |
|----------------------------|--|---|---|
|                            | corto plazo dado que la devolución por concepto de interés no es muy alta.   |   | “Constructora y consultora Vega S.A.C” elige el corto plazo por las condiciones financieras que le permite cancelar prontamente .   |
| Destino del financiamiento | Los representantes de las micro y pequeñas empresas consideran que el destino de los recursos financieros obtenidos de las entidades financieras bancarias es para capital de trabajo permitiendo a la empresa estar en constante operación y cumplir con sus obligaciones financieras asumidas. | La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” señala que los créditos financieros son para para capital de trabajo, para seguir operando y cumplir con sus actividades, lo cual le permite optimizar su actividad empresarial. no destino para la compra de activos ni mejoramiento de local. | Las empresas nacionales y la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” consideran una oportunidad contar con financiamiento la misma que lo destinan para capital de trabajo permitiendo contar con flujo caja y liquidez dado que cubre los costos de la producción o actividad para seguir operando en el mercado. |

Fuente: se estructuró en función a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.  
Elaboración: Propia.

## **5.2. Análisis de resultados**

Según lo presentado en las conclusiones por los autores que a continuación se detalla tales como: Pineda (2018), Chauca (2019), Tasaico (2018), Rojas (2019), y Aulla (2020), señalan que utilizan como fuente de financiamiento tanto interno y externo las mismas que coadyuvan para el desarrollo empresarial, de igual modo, en cuanto al sistema financiero, señalan que acuden al sistema formal especialmente a las entidades financieras bancarias y no bancarias, entre ellas esta Banco de crédito seguida de las cajas de ahorro y crédito. no acuden a la financiación informal por ser muy costoso, asimismo, los plazos de financiamiento que eligen estas unidades económicas son el corto y largo plazo, los cuales lo solicitan según su capacidad financiera, los costos del financiamiento no es lo adecuado, sin embargo, es la que más se ajusta a la situación financiera de las empresas, en cuanto al destino del financiamiento es para capital de trabajo que le permite seguir operando en el mercado. Estas afirmaciones concuerdan con lo planteado.

### **Respecto al objetivo 2**

Luego de sistematizar el instrumento aplicado sobre los factores relevantes de financiamiento al representante de la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” se tienen los siguientes:

### **Respecto a las formas de financiamiento**

La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” es una empresa formal, por lo tanto viene utilizando dos formas de financiamiento, entre los principales se tiene el financiamiento propio y el financiamiento de terceros en esta última se encuentra el crédito de las entidades financieras y de los proveedores, porque, contar con

financiamiento es especialmente de los terceros, para invertir en las actividades de la empresa lo cual garantiza las futuras actividades o también hace que la empresa se mantenga en operación.

### **Respecto al sistema financiero**

El sistema financiero para muchas empresas no es accesible, debido a una serie de requisitos y condiciones que plantea, en este caso es una oportunidad que la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” tenga acceso al sistema financiero formal lo cual refleja que cumple con los requisitos establecidos y además cuenta con un buen historial crediticio.

### **Respecto a la entidad que facilito los recursos financieros**

La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” acude a la entidad financiera formal, es decir, a la banca formal, en ese sentido, por su historial crediticio le facilita el préstamo es Scotiabank, cuyo monto del préstamo fue de S/150 000.00, lo cual contribuye en contar con liquidez a la empresa.

### **Respecto al costo del financiamiento**

En el mercado financiero de la ciudad de Huánuco, existe una diversidad de entidades financieras bancarias y no bancarias, de los cuales a la entidad que acude para la obtención de créditos financieros es Scotiabank, lo cual ofrece a una tasa de 17% anual que comparando es relativamente baja en comparación de los demás

### **Respecto a los plazos de financiamiento;**

Dentro de la financiación que ofrece el Scotiabank, existen condiciones, siendo una de ellas los plazos, en este aspecto la empresa “Inversiones GYS Sagitario EIR” opta

por el largo plazo por el monto alto que solicito, además se ajusta más a su situación financiera.

### **Respecto al uso del financiamiento**

La empresa en estudio realiza la gestión del financiamiento con el propósito de crecer y desarrollarse obteniendo utilidades y mejores beneficios, en ese sentido, la empresa uso el financiamiento para capital de trabajo, dado que, dicho capital se utiliza para cubrir las necesidades y las operaciones del día a día necesarias para el funcionamiento de un negocio.

### **5.2.3 Respecto al objetivo 3.**

En las micro y pequeñas empresas nacionales estudiados por los autores en los antecedentes y de la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” en relación a los factores relevantes del financiamiento se detalla a continuación:

#### **Respecto a las formas de financiamiento:**

Las formas de financiamiento que utilizan tanto las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio son el financiamiento interno y el externo, principalmente el externo dado que contribuye a favor de la empresa para cubrir sus operaciones lo cual se convierte en una oportunidad para mejorar las posibilidades de la empresa.

#### **Respecto al sistema financiero;**

El acceso al sistema financiero es un aspecto de mucha importancia para el desarrollo empresarial, más aún cuando este acceso sea al sistema financiero formal, por ello, las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Constructora y consultora

Vega S.A.C” tienen acceso al sistema formal por lo tanto es una oportunidad para su desarrollo.

### **Respecto a la institución financiera**

El sistema financiero es importante en la vida de las empresas, más aún cuando tienen acceso al sistema financiero, en ese sentido, las micro y pequeñas empresas nacionales acuden a las entidades financieras bancarias especialmente al Banco de crédito del Perú y BBVA-continental y la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” acude al Scotiabank

### **Respecto al costo de financiamiento**

Según el mercado financiero, el tipo de entidad financiera y tipo de créditos varían el costo de financiación en ese sentido las micro y pequeñas empresas nacionales consideran que la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras tales como Banco de crédito del Perú y el BBVA-continental son relativamente bajos y la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C”, acude al Scotiabank cuya tasa de interés es de 17% esta tasa según el mercado financiero es bajo en relación a otras entidades financieras no bancarias por lo tanto el costo de financiamiento es una oportunidad.

### **Respecto al plazo de financiamiento.**

Los plazos de financiamiento que asumen las micro y pequeñas empresas nacionales eligen el largo plazo y el corto plazo según sus necesidades financieras lo cual es una oportunidad porque se adecúa a sus necesidades financieras, en tanto que la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” optan el largo plazo para la devolución de

sus préstamos financieros porque responde a su capacidad financiera lo cual es una oportunidad

### **Respecto al uso del financiamiento**

La obtención del financiamiento es para cubrir las necesidades financieras de la empresa, en ese sentido, las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” la gestión del financiamiento es para destinar al capital de trabajo, lo cual constituye una oportunidad para su crecimiento empresarial.

## **VI. Conclusiones**

### **Respecto al objetivo 1:**

Los autores Pineda (2018), Chauca (2019), Tasaico (2018), Rojas (2019), y Aulla (2020), tienen coincidencia en señalar que es una oportunidad una de las fuentes de financiamiento entre ellas de terceros, asimismo el acceso al sistema financiero formal tanto bancario y no bancario, tales como al Banco de crédito y las cajas de ahorro y crédito, en cuanto al plazo de financiamiento es de corto y largo plazo y por último, la gestión del financiamiento que realizan es para capital de trabajo fundamentalmente, por lo que, se manifiesta que las micro y pequeñas empresas sin la participación de la banca formal, sin la obtención de recursos financieros se deduce, que las empresas no pueden alcanzar su crecimiento sin la participación del sistema financiero porque el capital propio siempre es insuficiente.

### **6.2. Respecto al objetivo específico 2**

La empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” utiliza como formas de financiamiento el financiamiento de terceros para completar a los recursos propios, el

acceso que tiene para los créditos financieros es el sistema financiero formal, es decir acude al sistema financiero bancario, lo cual le permite a la empresa obtener créditos en mejores condiciones que favorece a la empresa, asimismo la entidad que le brinda créditos financieros es el Scotiabank, por el buen historial crediticio que tiene, porque cumple con los requisitos que exige la entidad, por lo tanto, el costo del financiamiento es del 17% lo cual comparando con el mercado financiero local es relativamente bajo y accesible a la capacidad financiera de la empresa, el plazo que eligió para devolver la suma de S/.150 000.00 más sus intereses es de largo plazo, y el destino de ese financiamiento es para capital de trabajo lo cual garantiza la continuidad de la operación, por lo tanto, los factores relevantes del financiamiento en especial el acceso al sistema financiero formal y el uso de los recursos financieros son aspectos importantes en la vida de la empresa porque ante la insuficiencia del capital propio los recursos de terceros es una de las alternativas que contribuye en el desarrollo y continuidad de la empresa

### **6.1.3. Respecto al objetivo específico 3**

Las micro y pequeñas empresas estudiadas por los autores presentados en los antecedentes y la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” se tiene lo siguiente, que las fuentes de financiamiento que han utilizado, además el acceso al sistema financiero formal bancaria tales como las entidades financieras bancarias el Banco de crédito del Perú y BBVA-Continental, las cajas de ahorro y crédito los plazos de financiamiento tanto el corto y largo plazo, y el destino del financiamiento para capital de trabajo son oportunidades muy importantes para las empresas porque constituyen factores de desarrollo empresarial con el manejo adecuado de la gestión del financiamiento.

## **Conclusión general**

Los factores relevantes que se evidencia tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Constructora y consultora Vega S.A.C”, permiten el desarrollo leve a dichas unidades económicas, debido a que el mercado en este rubro es muy competitivo, el mercado financiero no es flexible, asimismo con bajo nivel de cultura crediticia, con poco respaldo y apoyo de las entidades públicas, porque, las políticas públicas que implementa no está dirigida a potenciar a todas las micro y pequeñas empresas, aun así, el desarrollo empresarial es leve y lento.

## **RECOMENDACIONES**

- Se recomienda a la micro empresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C.” gestionar un financiamiento bancario siendo el tipo de crédito hipotecario de una entidad financiera bancaria, con una adecuada tasa de interés y plazo de financiamiento, asimismo pueda adquirir algunos bienes que son necesarios a favor de la empresa.
- Se le recomienda a la Empresa “Constructora y Consultora Vega S.A.C” adquirir financiamientos externos, para ello es importante acudir a otras entidades financieras que le brinden mejores beneficios.
- Debe solicitar el financiamiento de proveedores, para que pueda adquirir materiales y llevar acabo con mayor facilidad la ejecución de proyectos lo cual

permite a la constructora y consultora mayor facilidad para llevar acabo la ejecución a un plazo determinado.

- Asimismo, se le recomienda al gerente de la “Constructora y Consultora Vega S.A.C.” Adquirir más equipos de trabajo como son: la compra de un Plotter, computadora para la oficina y un Drone para el área topográfico.

### **PROPUESTA DE MEJORA**

- Por lo tanto, se propone a la micro empresa **CONSTRUCTORA Y CONSULTORA VEGA S.A.C.** Adquirir un financiamiento para la adquisición de un Plotter, computadora para la oficina y un Drone para el área topográfico, los cuales cotizando en el mercado asciende a US\$ 15 000 dólares que asciende aproximadamente a la suma de S/.61 000.00 para cual debe acudir al BBVA Continental para solicitar un préstamo en soles a un plazo de 18 meses.
- Asimismo, también se propone a la microempresa **CONSTRUTORA Y CONSULTORA VEGA S.A.C.** habilitar más oficinas para mejorar su atención a los usuarios.

## Referencias

- Aguilar, C. (2017). *Fuentes de financiamiento para incremento de rentabilidad*. HUANCAYO: <:///E:/fileplanteamiento/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf>.
- Aguirre, L., & Romero, F. (2016). *Manual de Financiamiento para empresas con técnicas financieras de las mejores escuelas: 2da. edición*. Guayaquil Ecuador : Ediciones Holguin S.A.
- Alvarez, A. (2020). *Clasificación de las investigaciones*. Lima Perú: Universidad de Lima. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%C3%A9mica%202020%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%C3%B3n%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Arias, J., Villasis , M., & Miranda, M. (Junio de 2016). La Poblacion de estudio. (R. d. latina, Ed.) *RAM: Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Aspilcueta , J. (02 de febrero de 2018). *Monografias.com. Economía*. Obtenido de Las Micro y pequeñas empresas en el Perú: <https://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>
- Bustamante, M. (2016). Capital social de una empresa. *Contabilidad-Peru contable*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/contabilidad/que-es-el-capital-social-de-una->



- Cubas, R. L. (2020). *Sistema Financiero*. Iquitos : [https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/7099/Lady\\_Exam.Suf.Prof\\_Titulo\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/7099/Lady_Exam.Suf.Prof_Titulo_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- FMI. (2020). *Perspectivas Economicas: Las Americas*. Fondo monetario internacional, Publication Services. Washington- Estados Unidos: Fondo Monetario Internacional, Publication Services. Obtenido de <file:///C:/Users/PC/Downloads/texts.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2018). *Metodologia de la investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Hernández , C., & Carpio, N. (2019). metodologia de la Investigacion: Introduccion a los tipos de Muestreo. *Revista cientifica del Instituto Nacional de Salud: Alerta*, 75-79.
- Herrera, D. (2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en America Latina y el Caribe durante el Covid-19*. Estados Unidos: BID. Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>
- Kiziryan, M. (20 de mayo de 2015). *Economipedia*. Obtenido de Sistema financiero: <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiacion y problemas de desarrollo*. Mexico: UNAM. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

- Lorenzana, T. (2017). *Sobre el problema de financiación de las pequeñas y medianas empresas: selección adversa y riesgo moral*. Argentina: Universidad Nacional del Sur Bahía Blanca.
- MEF. (2020). *Las mype, facilidades y beneficios a los que puedes acceder*. Obtenido de <https://www.mef.gob.pe/planeconomicocovid19/mype.html>
- Pazarbasioglu, C. (2020). La COVID-19 unda a la economía. *Crecimiento Equitativo, Finanzas e Instituciones*, 2-4.
- Pérez, M. (28 de julio de 2021). *El comercio*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Porto, J., & Gardey, A. (04 de marzo de 2021). *Definición de empresa*. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>
- Reátegui, W. (18 de setiembre de 2020). *Impacto de los planes de financiamiento en las pymes durante la pandemia*. Obtenido de Conexionesan: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2020/09/18/impacto-de-los-planes-de-financiamiento-en-las-pymes-durante-la-pandemia/#:~:text=El%20primer%20programa%20de%20apoyo,98%20%25%2C%20otorgadas%20por%20Cofide.>
- Rojas, E., & Sosa, C. (2019). *La formalización de las micro y pequeñas empresas como medio para reducir la informalidad del sector comercial de Yauli*. Cerro de Pasco: UNiversidad Daniel Alcides Carrion. Obtenido de <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/1953?locale=en>

- Rojas, Y. (2017). Fuentes y formas de financiamiento empresarial. *Monografias*.  
Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml>
- Rus, E. (5 de febrero de 2021). *Investigacion Cualitativa* . Obtenido de Economipedia:  
<https://economipedia.com/definiciones/investigacion-cualitativa.html>
- Santya, A. R. (2014). *Herramienta para la competitividad de la pequeña empresa en America Latina*. Mexico - Chile: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2014/1389/#indice>.
- Segura , L. (2019). *Entorno economico financiero de las mypes del departamento de Lambayeque*. Lambayaque Perú: Universidad nacional "Pedro Ruiz Gallo".
- Sunafil. (2017). RÉGIMEN LABORAL ESPECIAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>.
- Vasquez, R. (02 de marzo de 2017). *Depreciacion* . Obtenido de Economiipedia:  
depreciacion
- Vela, S., & Caro, A. (2015). *Herramientas financieras en la evaluacion del riesgo de crédito*. Lima Perú: Fondo Editorial de la UIGV. Obtenido de <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/478/herramientas%20financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Westreicher, G. (25 de abril de 2020). *financiamiento*. Obtenido de economipedia:  
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Westreicher, G., & Sánchez, J. (17 de Agosto de 2020). *Capital de Trabajo*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/capital-de-trabajo.html>

Zorrilla. (2021). *Diccionario de Economía, 2da. Edición*. Lima Perú: Limusa. Obtenido de [http://fresno.ulima.edu.pe/wu/wuie\\_bd001.nsf/Vocabulario/B20260100DF5619405257496004D768D?OpenDocument](http://fresno.ulima.edu.pe/wu/wuie_bd001.nsf/Vocabulario/B20260100DF5619405257496004D768D?OpenDocument)

# ANEXO

**ANEXO 1: Cronograma**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**Esquema del cronograma de Actividades**

| CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES |  |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
|---------------------------|--|-----------|---|---|---|---------|---|---|---|-----------|---|---|---|-----------|---|---|---|
| N°                        | Actividades  | Año 2021  |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
|                           |  | Setiembre |   |   |   | octubre |   |   |   | noviembre |   |   |   | Diciembre |   |   |   |
|                           |  | 1         | 2 | 3 | 4 | 1       | 2 | 3 | 4 | 1         | 2 | 3 | 4 | 1         | 2 | 3 | 4 |
| 1                         | Elaboración del Proyecto                               |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 2                         | Revisión del proyecto por el jurado de investigación   |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 3                         | Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 4                         | Mejora del marco teórico                               |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 5                         | Redacción de la revisión de la literatura              |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 6                         | Elaboración del consentimiento informado (*)           |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 7                         | Ejecución de la metodología                            |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 8                         | Resultados de la investigación                         |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 9                         | Conclusiones y recomendaciones                         |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |
| 10                        | Redacción del informe final                            |           |   |   |   |         |   |   |   |           |   |   |   |           |   |   |   |



|   |              |          |               |
|---|--------------|----------|---------------|
| <input type="checkbox"/> <b>Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)</b>              | <b>30.00</b> | <b>4</b> | <b>120.00</b> |
| <input type="checkbox"/> <b>Búsqueda de información en base de datos</b>                                | <b>35.00</b> | <b>2</b> | <b>70.00</b>  |
| <input type="checkbox"/> <b>Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)</b> | <b>40.00</b> | <b>4</b> | <b>160.00</b> |
| <input type="checkbox"/> <b>Publicación de artículo en repositorio institucional</b>                    | <b>50.00</b> | <b>1</b> | <b>50.00</b>  |
| <b>Sub total</b>  |              |          | <b>400.00</b> |
| <b>Recurso humano</b>   |              |          |               |
| <input type="checkbox"/> <b>Asesoría personalizada (5 horas por semana)</b>                             | <b>63.00</b> | <b>4</b> | <b>252.00</b> |
| <b>Sub total</b>  |              |          | <b>252.00</b> |
| <b>Total de presupuesto no desembolsable</b>  |              |          | <b>652.00</b> |



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso microempresa “Constructora y consultora Vega S.A.C” de Amarilis, Huánuco, 2020.**

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

**CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

- 1. Tiempo en año que se encuentra operando en el sector: .....**
- 2. Formalidad de la empresa:**  
Formal ( ) Informal ( )
- 3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....**

| <b>4. Motivos de formación de la empresa:</b>                    |  |           |           |
|--|--|-----------|-----------|
| Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( ) |  |           |           |
| <b>Factores Relevantes</b>                                       | <b>PREGUNTAS</b>   | <b>Si</b> | <b>No</b> |
| <b>Fuente de Financiamiento</b>                                  | 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   |           |           |
|  | 2. ¿Usted reinvierte sus beneficios o utilidades obtenidas a favor de la empresa?  |           |           |
|  | 3. ¿Usted utiliza el financiamiento de familiares?   |           |           |
|  | 4. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?  |           |           |
|  | 5. ¿Usted utiliza el crédito de proveedores?   |           |           |
| <b>Sistema de Financiamiento</b>                                 | 6. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  |           |           |
|  | 7. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras no bancarias  |           |           |
|  | 8. ¿Usted utilizó otros sistemas de financiamiento tales como?<br>Leasing: ..... Factoring .....<br>Crédito Hipotecario: ..... |           |           |
|  | 9. ¿Usted cuenta con un buen historial crediticio?   |           |           |
|  | 10. ¿Usted acude al Sistema informal para el financiamiento?   |           |           |
| <b>Institución Financiera</b>                                    | 11. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por las entidades financieras?  |           |           |

|  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | 12. Mencione cual es la Banca Formal (bancos) que le brindo el Crédito<br><br>Financiero:.....                        |  |  |
|  | 13. Mencione cual es la Entidad Financiera (no Bancaria) que le brindo el Crédito<br><br>Financiero:.....             |  |  |
| <b>Costo del Financiamiento</b>  | 14. ¿considera usted que la tasa de interés es alta?  |  |  |
|  | 15. ¿La tasa de interés es adecuada?  |  |  |
|  | 16. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?<br><br>Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual |  |  |
| <b>Plazo del Financiamiento</b>  | 17. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?  |  |  |
|  | 18. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?  |  |  |
| <b>Uso del Financiamiento</b>  | 19. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?   |  |  |
|  | 20. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?   |  |  |
|  | 21. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?  |  |  |
| <b>Monto solicitado</b>  | <b>S/.</b>  |  |  |
| <b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>                             |   |  |  |
| Ficha RUC ( ) DNI Representante Legal ( ) Vigencia de Poder ( )            |   |  |  |
| Recibo de Luz o Agua ( ) Últimos PDTs (3) ( ) Declaración Anual ( )        |   |  |  |
| Estado de Situación Financiera ( ) Constitución de la Empresa ( ) Aval ( ) |   |  |  |

## Consulta RUC

|  |
|--|
| <b>Resultado de la Búsqueda</b>  |
| <b>Número de RUC:</b><br>20600268920 - CONSTRUCTORA Y CONSULTORA VEGA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA   |
| <b>Tipo Contribuyente:</b><br>SOCIEDAD ANONIMA CERRADA   |
| <b>Nombre Comercial:</b><br>-  |
| <b>Fecha de Inscripción:</b><br>01/04/2015<br><b>Fecha de Inicio de Actividades:</b><br>01/05/2015   |
| <b>Estado del Contribuyente:</b><br>ACTIVO   |
| <b>Condición del Contribuyente:</b><br>HABIDO  |
| <b>Domicilio Fiscal:</b><br>BL. MARIA LUISA MZA. D LOTE. 03 INT. 2DOP URB. LOS JAZMINES (A ESPALDAS DEL HOSPITAL PERU COREA) HUANUCO - HUANUCO - AMARILIS  |
| <b>Sistema Emisión de Comprobante:</b><br>MANUAL<br><b>Actividad Comercio Exterior:</b><br>SIN ACTIVIDAD   |
| <b>Sistema Contabilidad:</b><br>COMPUTARIZADO  |
| <b>Actividad(es) Económica(s):</b><br>Principál - 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS<br>Secundaria 1 - 4649 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS ENSERES DOMÉSTICOS<br>Secundaria 2 - 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES |

[http://www.sunat.gob.pe/ceia/ruc/consultar\\_ruc.html](http://www.sunat.gob.pe/ceia/ruc/consultar_ruc.html)

**Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):**

FACTURA

BOLETA DE VENTA

GUIA DE REMISION - REMITENTE

**Sistema de Emisión Electrónica:**

FACTURA PORTAL DESDE 14/12/2020

**Emisor electrónico desde:**

14/12/2020

**Comprobantes Electrónicos:**

FACTURA (desde 14/12/2020)

**Afiliado al PLE desde:**

-

**Padrones:**

NINGUNO

Fecha consulta: 28/08/2021 16:10

**CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

1. Tiempo en año que se encuentra operando en el sector: 5 Años.....

2. Formalidad de la empresa:

Formal (X) Informal ( )

3. Número de trabajadores permanentes: 4..... eventuales: 6...

4. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos (X) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )

| Factores Relevantes       | PREGUNTAS  | Sí | No |
|---------------------------|--|----|----|
| Fuente de Financiamiento  | 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   |    | X  |
|                           | 2. ¿Usted reinvierte sus beneficios o utilidades obtenidas a favor de la empresa?  | X  |    |
|                           | 3. ¿Usted utiliza el financiamiento de familiares?   |    | X  |
|                           | 4. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?  |    | X  |
|                           | 5. ¿Usted utiliza el crédito de proveedores?   |    | X  |
| Sistema de Financiamiento | 6. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  | X  |    |
|                           | 7. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras no bancarias  |    | X  |
|                           | 8. ¿Usted utilizó otros sistemas de financiamiento tales como?<br>Leasing: ..... Factoring .....<br>Crédito Hipotecario: ..... |    | X  |
|                           | 9. ¿Usted cuenta con un buen historial crediticio?   | X  |    |

|  |  |                                     |                                     |
|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
|  | 10. ¿Usted acude al Sistema informal para el financiamiento?   | <input checked="" type="checkbox"/> |                                     |
| <b>Institución Financiera</b>  | 11. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por las entidades financieras?                                    | <input checked="" type="checkbox"/> |                                     |
|  | 12. Mencione cual es la Banca Formal (bancos) que le brindo el Crédito Financiero: <u>SOCIABANK</u>                      |                                     |                                     |
|  | 13. Mencione cual es la Entidad Financiera (no Bancaria) que le brindo el Crédito Financiero:.....                       |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>Costo del Financiamiento</b>  | 14. ¿considera usted que la tasa de interés es alta?   | <input checked="" type="checkbox"/> |                                     |
|  | 15. ¿La tasa de interés es adecuada?   |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
|  | 16. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?<br>Tasa de Interés: <u>17.1%</u> Anual ..... Mensual |                                     |                                     |
| <b>Plazo del Financiamiento</b>  | 17. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?   |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
|  | 18. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?   | <input checked="" type="checkbox"/> |                                     |
| <b>Uso del Financiamiento</b>  | 19. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?  | <input checked="" type="checkbox"/> |                                     |
|  | 20. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?  |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
|  | 21. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?   |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>Monto solicitado</b>  |  | S/. 150,000.00                      |                                     |
| <b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>                             |  |                                     |                                     |
| Ficha RUC (x) DNI Representante Legal (x) Vigencia de Poder (x)            |  |                                     |                                     |
| Recibo de Luz o Agua (x) Últimos PDTs (3) (x) Declaración Anual (x)        |  |                                     |                                     |
| Estado de Situación Financiera (x) Constitución de la Empresa (x) Aval ( ) |  |                                     |                                     |

CONSTRUCTORA Y CONSULTORA VEGA S.A.  
  
 Mg. Juan Masías Vega García  
 GERENTE GENERAL