



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA  
CONSTRUCTORA CONSULTORA Y DE SERVICIOS  
ARANDA EIRL-POMABAMBA 2021.**

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

**AUTOR:**

**DAMAZO CIRIACO, IRMA REYNA**

**ORCID: 0000-0003-0487-7603**

**ASESOR:**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA  
CONSTRUCTORA CONSULTORA Y DE SERVICIOS  
ARANDA EIRL-POMABAMBA 2021.**

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

**AUTOR:**

**DAMAZO CIRIACO, IRMA REYNA**

**ORCID: 0000-0003-0487-7603**

**ASESOR:**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE – PERÚ  
2022**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Damazo Ciriaco, Irma Reyna  
ORCID: 0000-0003-0487-7603

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

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel  
ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando  
ORCID: 0000-0003-3776-2490

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

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

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

**DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO  
PRESIDENTE**

**MIEMBRO**

**MGTR- BAILA GEMÍN, JUAN MARCO**

**MGTR. YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA**

**MIEMBRO**

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

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco primero a Dios por darme sabiduría, por su inmenso y eterno amor.

A mi asesor de tesis, Mgtr. Manrique Placido Juana Maribel, por sembrar una semilla en nosotros para ser profesionales competitivos y de calidad en nuestro país.

## **DEDICATORIA**

A mis padres porque están presentes en todo momento, por darme ánimo y consejos para ser una persona mejor cada día.

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

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.- Pomabamba, 2021. La metodología fue cualitativa de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas; los resultados fueron: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores nacionales refieren que las micro y pequeñas empresas (Mype) para obtener financiamiento tienen oportunidades de recurrir a fuentes internas y externa (propio y de terceros), solicitando créditos externos del sistema no bancario, cajas rurales, cajas cooperativas, con tasa de interés elevado que oscilan entre 40 y 48 % anual, a pesar de ello y por la necesidad de invertir en sus negocios acceden al crédito, **Respecto al objetivo específico 2:** la empresa si tuvo oportunidades de financiamiento mejorando las posibilidades de crecimiento y desarrollo empresarial, el crédito fue en el año 2021 de fuentes externas. Quien le brindó oportunidades de acceso a un crédito fue la caja Trujillo por el monto de 20,000 y a pesar que la tasa de interés fue de promedio alto del 35% anual, Finalmente se concluye que los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y pequeñas empresas y comercio.

## ABSTRACT

The present research work had the general objective of: Identifying the financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.-Pomabamba, 2021. This report was used for its preparation the qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the techniques of the bibliographic review and interview, also used the instruments of bibliographic records and a questionnaire of 19 closed questions; obtaining the following results: Regarding specific objective 1: The national authors report that the micro and small companies (Mype) to obtain financing have opportunities to resort to internal and external sources (their own and third parties), requesting external credits from the non-banking system , rural savings banks, cooperative savings banks, with high interest rates ranging between 40 and 48% per year, despite this, and due to the need to invest in their businesses, access credit, Regarding specific objective 2: the company did have opportunities to financing improving the possibilities of business growth and development, since it obtained a loan in 2021 from also external sources of financing. The Trujillo fund in the amount of 20,000 provided opportunities for access to credit, and despite the fact that the interest rate averaged 35% per year, it is finally concluded that formally constituted micro and small entrepreneurs have the facility to access financing sources from banks, rural savings banks and savings and credit cooperatives.

Key words: Financing, Micro and small companies and commerce.

## **CONTENIDO**

<b>CARÁTULA</b> .....	i
-----------------------	---

<b>CONTRA CARÁTULA</b> .....	ii
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	iii
<b>JURADO EVALUADOR DE TESIS</b> .....	iv
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	v
<b>DEDICATORIA</b> .....	vi
<b>RESUMEN</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>CONTENIDO</b> .....	ix
<b>INDICE DE CUADROS</b> .....	ix
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	11
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA</b> .....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	22
2.1.4 Locales.....	22
2.2 Bases teóricas.....	25
2.2.1 Teorías del financiamiento:.....	25
2.2.2 Teorías de empresa:.....	33
2.2.3 Teorías de Mypes.....	35
2.2.4 Caso estudio: “ferretería naval e industrial ceomar e.i.r.l”.....	36
2.3 Marco conceptual.....	37
2.3.1 Definiciones de financiamiento:.....	37
2.3.2 Definiciones de empresas:.....	37
2.3.3 Definiciones de Micro y pequeñas empresas:.....	38
<b>III. METODOLOGÍA</b> .....	39
3.1 Diseño de la investigación.....	39
3.2 Población y muestra.....	39
3.2.1 Población.....	39
3.2.2 Muestra.....	39
3.3 Definición y operacionalización de las variables.....	39
3.4 Técnicas e instrumentos.....	39
3.4.1 Técnicas.....	39
3.4.2 Instrumentos.....	39

3.5 Plan de análisis.....	40
3.6 Matriz de consistencia.....	40
3.7 Principios éticos.....	40
<b>IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....</b>	<b>41</b>
4.1 Resultados.....	41
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	41
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	43
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	44
4.2 Análisis de resultados:.....	45
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	45
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	46
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	46
<b>V. CONCLUSIONES.....</b>	<b>48</b>
5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	48
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	48
5.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	48
5.4 Respecto al objetivo general.....	49
<b>VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....</b>	<b>50</b>
6.1 Referencias bibliográficas.....	50
6.2 Anexos.....	55
6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia.....	55
6.2.2 Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas.....	56
6.2.3 Anexo 03: Cuestionario.....	57

## INDICE DE CUADROS

<b>N° DE CUADRO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
<b>01</b>	Objetivo específico 1.....	41
<b>02</b>	Objetivo específico 2.....	43
<b>03</b>	Objetivo específico 3.....	

## **I. Introducción**

En la Unión Europea la carencia de capital privado de las Pyme lo están sustituyendo por ayudas públicas, con más énfasis en la actualidad, a raíz de la pandemia. Siendo las más endeudadas de la zona euro, esto ha llevado a que el 27% de las pequeñas y medianas compañías se hayan visto en la obligación de pedir ampliaciones de créditos para sobrepasar la crisis, mientras que en las grandes empresas la cifra se reduce hasta el 20%, según datos de Intrum.

Las Mype destacan en el debate sobre política económica en los países de América Latina y el Caribe. Frecuentes son las propuestas que ponen énfasis en la importante que es para los círculos académicos en lo que refiere al desarrollo económico, así mismo para los gobiernos de la región es uno de los motores del crecimiento, la mayoría de los países tienen muchos instrumentos para apoyarlas. Sin embargo, en la realidad es diferente la situación, tomamos como ejemplo respecto al apoyo de las PYME es más nominal que real y gran parte del discurso oficial no se ve respaldado por acciones que cuenten con los fondos y recursos humanos suficientes como para producir un impacto sobre el desempeño de las empresas.

Los gobiernos de la región en los últimos 20 años han implementado para las Mype instrumentos y programas de apoyo para que crezcan y se desarrollen o fomentar su crecimiento. Por ello como referencia tenemos respecto algunos países como Brasil, México, Argentina y Chile mejoraron con relación al financiamiento y su desempeño productivo y económico, motivo por el cual se crea un ambiente de negocios favorables y se han puesto en marcha, quiere decir que las empresas están tomando iniciativas con relación al acceso al crédito, así mismo la asistencia técnica para introducir mejoras en la gestión y la calidad y así tomar decisiones, la ampliación y búsqueda de mercados, la participación en el comercio exterior, la capacitación de

los recursos humanos y el desarrollo empresarial, entre otros aspectos fundamentales **(Franklin, et al, 2012)**.

Las MYPE “son actores importantes del desarrollo económico de los países, porque de esta manera representan entre el 95 y el 99% del total de empresas, en términos de empleo que está representando el 61% de la PEA, un 30% de PBI” **(Sela, 2015 p. 15)**, pero en términos menores en lo que refiere a la producción y de poca relevancia lo que poco se toma en cuenta son las exportaciones directas que representa el 9%.

En la región Ancash, el 99.33% de las empresas son Mype, estas contribuyen con el 63.6% de la PEA. En los últimos años, el PBI de Ancash ha tenido un comportamiento creciente se estimó, por ejemplo, en el 2008 alcanzó el nivel más alto de crecimiento con una tasa de 8.8%, la participación de los distintos sectores que contribuyeron en el Valor Agregado Bruto de la región fue: Minería con 29.5%, seguido de otros servicios con 16.2%, Manufactura con 12.2%, Construcción con 8.5% y el sector de Transportes y Comunicaciones, 7.8% **(Ministerio de la Producción, 2012)**.

Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente: : **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.-Pomabamba, 2021?** Para responder al enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.-Pomabamba, 2021. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.-Pomabamba, 2021.
3. Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.-Pomabamba, 2021.

La presente investigación se justifica porque nos permite: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.-Pomabamba, 2021

Asimismo, se justifica porque servirá de antecedentes a futuros investigadores para sus trabajos a realizar y a mi alma mater Universidad los Ángeles de Chimbote para mejorar los estándares de calidad .

El trabajo de investigación nos permite conocer como mejorar el financiamiento de las Mype y como se les puede ayudar para mejorar, permite también el aporte metodológico, práctico y la relevancia social de utilidad personal e institucional.

Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores nacionales refieren que las micro y pequeñas empresas (Mype) para obtener financiamiento

tienen oportunidades de recurrir a fuentes internas y externa (propio y de terceros), solicitando créditos externos del sistema no bancario, cajas rurales, cajas cooperativas, con tasa de interés elevado que oscilan entre 40 y 48 % anual, a pesar de ello y por la necesidad de invertir en sus negocios acceden al crédito, **Respecto al objetivo específico 2:** la empresa si tuvo oportunidades de financiamiento mejorando las posibilidades de crecimiento y desarrollo empresarial, ya que obtuvo un crédito en el año 2021 de fuentes de financiamiento también externas. Quien le brindó oportunidades de acceso a un crédito fue la caja Trujillo por el monto de 20,000 y a pesar que la tasa de interés fue de promedio alto del 35% anual, Finalmente se concluye que los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.

## **II. Revisión de la Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

Se entiende por antecedentes internacionales a toda investigación realizada en otras ciudades de países del exterior, para la presente tesis se hizo un análisis y recopilación de dichas investigaciones, relacionadas con el título de esta investigación.

González, et. al. (2021), en su trabajo de investigación denominada “Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México, cuyo objetivo general fue: describir el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micro negocios”. La metodología aplicada fue: No experimental, documental, bibliográfico y de caso. los resultados encontrados fueron: las regresiones los negocios si obtienen créditos aunque no han sido en gran escala esto nos lleva a la interpretación que varios de dichos negocios creados no son parte de una gran idea sino que son creados con la intención de auto emplearse para poder subsistir. Se encontró también el problema de la endogeneidad en el caso de las variables puesto que mostro que los bancos suelen dar los créditos a los comerciantes con más altos niveles de productividad.

### **2.1.2 Nacionales**

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

Tasaico, (2018), en su tesis titulada: “*Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú: caso constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017*”, tuvo como objetivo general: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017 La metodología empleada esta comprendida bajo un enfoque de diseño no experimental, el nivel de estudio es descriptivo, basándose en bibliográficas, documentales y de caso. Aplicando instrumento de recolección de datos como

cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al propietario, gerente y/o representante legal de la empresa, obteniendo como principales resultados los siguientes: Respecto a la bibliografía: según con los autores investigados se obtuvo como resultado que coincide en su mayoría, un financiamiento de inversiones de las empresas del sector de construcción que permite mejorar e incrementar en la rentabilidad en un periodo determinado, el sector financiero ofrece varias alternativas de financiamiento siendo sus costo el pago de interés, comisiones y gastos administrativos y finalmente los beneficios obtenidos por el uso racional de las inversiones financiadas debe ser mayor a los costos incurridos, y es así que las empresas logran obtener rentabilidad. Respecto al caso: La empresa BARRANTES Y CIA SRL, cuenta con financiamiento externo que le permite mejorar e incrementar rentabilidad en un período determinado, El financiamiento obtenido es por la línea de crédito hipotecario otorgada por el banco y caja municipal, que fueron aprobadas por poseer solvencia económica, logrando incrementar su capital de trabajo. La empresa al recurrir a un préstamo financiero, incurre a costos de cada entidad bancaria o caja municipal como son los intereses, comisiones y gastos administrativos tomando las precauciones de no correr con el riesgo de que las inversiones pasen a manos de terceros en caso de que no se pueda asumir la deuda.

Rojas (2020) en su tesis para optar el título profesional titulada: *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones Medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018*, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras

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

Vásquez (2016) su proyecto de tesis fue denominada: *“Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes piezas y accesos para vehículos automotores”*; Arequipa, Perú; tuvo como objetivo general dar a conocer la influencia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas, de tal manera el tipo de metodología empleada en la investigación fue

descriptiva y de trabajo de campo, de acuerdo a lo expresado en la encuesta realizada se pudo determinar que la principal necesidad de las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento para el logro de una eficiente gestión empresarial, de lo cual dio como resultados que la necesidad que tienen las micro y pequeñas empresas para que recurran a un financiamiento fue por la falta de liquidez teniendo como resultado un 36%, por falta de capital de trabajo un 28% y para que lo puedan volver a invertir con un 36%, por otro lado un 88% de los comerciantes que consideraron que no hubo tanta dificultad para conseguir un acceso financiero y un 12% consideran que existió mucha dificultad para conseguir un adecuado acceso financiero, es por ello se ha determinado que existió un adecuado financiamiento para el desarrollo de las micro y pequeñas dedicadas a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores pudiendo este negocio financiar sus inversiones que contrae para la adquisición de los materiales que se les fueron necesarios, además pudieron financiar sus ingresos como en la mejora de su tecnología que fueron utilizados para su desarrollo productivo, asimismo esta ayuda brindada por las entidades financieras lograron que haya una mejor interacción con sus clientes ofreciendo productos de mejor calidad contribuyendo con el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas.

### **2.1.3 Regionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la Provincia de Pomabamba; sobre las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Lázaro (2021) en su tesis *“El financiamiento y la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa consultora y constructora Esiell S.A.C. del distrito Andres Avelino Caceres, 2019”*, Cuyo objetivo general fue: Determinar que el financiamiento y la rentabilidad mejora a la Mype CONSULTORA Y CONSTRUTORA ESIELL S.A.C. del distrito de ANDRES AVELINO CACERES, 2019. La investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental, población y muestra de 6 trabajadores, se utilizó la técnica de encuesta y el instrumento de la recolección de datos el cuestionario. Se obtuvo principales resultados Financiamiento, el 83.33% sostienen que se encuentran de acuerdo que el crédito recibido mejoro la productividad de la empresa. El 50% manifiesta que se encuentran muy de acuerdo que los requisitos para obtener el financiamiento son excesivos. Igualmente, el 66.67% sostienen que se encuentran de acuerdo que el leasing financiero mejora la liquidez financiera de la empresa. También el 83.33% sostienen que se encuentran de acuerdo que la factura negociable mejora la liquidez financiera de la empresa. Rentabilidad, el 50% sostienen que se encuentran de acuerdo que el financiamiento propio mejora la rentabilidad financiera de la empresa. Por último, el 66.67% sostienen que se encuentran muy de acuerdo que el leasing financiero mejora la rentabilidad de la empresa. Finalmente, se concluyó que el financiamiento va de la mano con la rentabilidad, a mayor financiamiento más grande será la rentabilidad.

Chauca (2019), en su tesis titulada: *“Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras-Huaraz, 2018”*, tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018. En la realización de esta investigación se utilizó el diseño de investigación descriptivo – cuantitativo, se tuvo como población investigativa a 310 representantes de las constructoras, de los cuales la muestra empleada fue de 36 trabajadores que fueron determinados a través muestreo no probabilístico, el instrumento usado fue la encuesta conformada por cuestionarios con respuestas cerradas. Los Resultados más resaltantes son el 73% respondieron que si tienen rentabilidad fija y el 27% negaron esta situación, la presente concluye que se han determinado las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018, porque más de siete décimas partes de la muestra encuestada afirmaron que la empresa recurre a créditos de entidades financieras no bancarias, más de las nueve décimas partes creen que la cantidad de los recursos invertidos, habrá de considerarse en el promedio del periodo anual y más las siete décimas partes son consciente de la necesidad de definir el periodo de tiempo al que se refiere la medición de la rentabilidad.

Nivin (2016), en su tesis fue denominada: “ *El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015, Huaraz, Ancash*”; tuvo como objetivo describir el financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, la metodología que se empleó en el presente tesis fue cuantitativa refiriéndose en si a la recolección de datos y la presentación de los resultados utilizados en los procedimientos estadísticos e instrumentos de medición, el cual se aplicó un cuestionario a los comerciantes de dicho mercado, en la realización de la encuesta se obtuvieron resultados relevantes tales como la importancia del

financiamiento para su negocio las cuales arrojó un 48% y 52% afirmo haber utilizado financiamiento interno y externo, mientras el 22% afirmó haber utilizado su financiamiento propio, el 38% el financiamiento fue a través del crédito bancario, el 40% afirmo que fue por arrendamiento financiero; mediante la presente tesis se puede deducir que los comerciantes se encuentran más capaces para la disposición del financiamiento para la mejora de su negocio ya que el financiamiento vino hacer una pieza clave para la realización de sus actividades, además muestra que dichos comerciantes también cuentan con créditos financieros para la misma, netamente utilizándolos en su actividad, siendo un negocio de alta eficacia.

#### **2.1.4 Locales**

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

Minaya (2018), en su tesis para optar el título profesional “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro constructoras, del distrito de Pomabamba, período 2013*”, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicio-rubro constructora, del distrito de Pomabamba, periodo 2013. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para llevarla a cabo se tomó una muestra poblacional de 15 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los

empresarios: El 100% de los representantes legales de las Mype encuestadas, la edad fluctúa entre 26 a 60 años; el 67% son del sexo masculino, el 74% tiene grado de instrucción universitaria completa, el 86% tiene entre cinco a más de siete años en el rubro empresarial, el 66% posee entre uno a cuatro trabajadores permanentes, el 86% tiene entre cinco a más de siete trabajadores eventuales, el 60% manifestaron que la formación de las Mype fue por obtención de ganancias. Respecto al financiamiento: El 91% su financiamiento que obtuvieron fue de las entidades bancarias, el 58% que recibieron créditos en los años 2013 lo invirtieron en capital de trabajo, el 34% mejoramiento de local y carta fianza. Respecto a la capacitación: El 73% recibió entre uno a más de cuatro capacitaciones en los dos últimos años, el 27% la capacitación que tuvieron fue en manejo empresarial, el 27% en administración de recursos humanos, el 80% manifestaron que su personal si ha recibido capacitación, el 100% consideran que la capacitación es una inversión, el 93% consideran que la capacitación es relevante para sus empresas. Respecto a la rentabilidad: El 73% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 80% manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 93% manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento:**

El financiamiento para el mundo de las empresas en su mayoría son usadas para realizar sus operaciones, cuando hablamos de financiamiento entramos a un tema el cual fue analizado ampliamente, direccionado en la búsqueda de la

mejora y del bienestar de los microempresarios lo cual conlleva al desarrollo del País.

### **Fuentes de Financiamiento**

El financiamiento cuenta con fuentes diversas para su obtención, sea cual fuera el caso “los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se conoce como fuentes de financiamiento” (Hernández, 2002 p.54).

Esan Businnes/Conexión Esan (2020), en su portal de negocios establece que:

#### **1. El Financiamiento a corto plazo:**

Este tipo de financiamiento se refiere a aquel en el que el pago de la deuda se establece en un periodo igual o menor a un año. Se emplea principalmente para obtener liquidez para solventar problemas relacionados directamente a los ingresos. (p.15)

El financiamiento es una buena opción para obtener la inmediata liquidez de tal manera que se pueda solventar las actividades operacionales que estén relacionadas directamente al negocio y que mejoren los ingresos. Este tipo de financiamiento es por un periodo que esté dentro de los 12 meses.

En su gran mayoría las micro y pequeñas empresas que eligen esta opción o vía, lo realizan con la finalidad de tener u mejor beneficio económico y un costo financiero del crédito mayor.

El financiamiento a corto plazo es ideal para micro y pequeñas medianas empresas. Además, incluye prácticas financieras como:

El *factoring* (cesión de facturas por cobrar a cambio de efectivo),

El descuento de pagarés o el *confirming* (servicio de pago a proveedores).

Algunos tipos de financiamiento a corto plazo>:

- Crédito comercial
- Crédito bancario
- Línea de crédito
- Financiamiento teniendo en cuenta los inventarios y pagarés.

Algunas ventajas de este tipo de inversión:

- Sus tasas de intereses no son tan altas porque el período de tiempo no es prolongado.
- El trámite no es tan complejo y, en algunos casos, no es necesario dar una garantía.
- Son de fácil y rápido acceso.

## **2. El Financiamiento a largo plazo:**

Aquel en el que el tiempo para la devolución del dinero es mayor a un año. Por lo general se emplea para proyectos grandes como expansiones, para arrancar un negocio, comprar inmuebles o realizar inversiones. Un ejemplo son los créditos hipotecarios.

La ventaja que tiene un financiamiento a largo plazo es que permite llevar a cabo proyectos de gran volumen de inversión y obtener mejores resultados. Pueden renegociarse y modificarse en el tiempo. Ayuda a mejorar el historial en buró de crédito. Se pueden adaptar más fácilmente a las necesidades del beneficiario.

Se entiende como financiamiento de largo plazo a aquel que se extiende por más de un año y, en la mayoría de los casos, requiere garantía. Más allá de atender problemas o situaciones inesperadas, este financiamiento puede ayudar a la empresa con nuevos proyectos para impulsar su desarrollo.

Para acceder a los financiamientos de largo plazo es necesario cumplir con algunas exigencias, como un buen historial crediticio o presentar un proyecto sustentable. Por eso, los gerentes o encargados del área de finanzas deben evaluar muy bien los emprendimientos que quieran realizar, incluyendo un exhaustivo análisis de riesgos.

Este tipo de financiamiento incluye préstamo hipotecario, emisión de acciones, bonos y arrendamiento financiero; y sus ventajas son:

- Mejora el historial crediticio/financiero a futuro.
- Permite a la organización dar el paso de una reestructuración de modelo de productividad. Al ser una inversión grande, se optimizan los procesos para mejorar los resultados.

### **Fuentes de financiamiento formal**

Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS, 2019) las fuentes de financiamiento formal “son aquellos entes especializados en brindar créditos, estas que se encuentran reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Banca Seguro y APF, en adelante SBS” (p.4), para conocer cuales son dichas fuentes menciona como se dividen:

Entidades Financieras divididas en dos:

- Entidades Financieras Bancarias: Bancos.

- Entidades Financieras no Bancarias: cajas rurales, cajas municipales, EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito.

Mencionan que la colocación de créditos otorgados ha evolucionado en lo que refiere a las MYPE, así mismo de personas naturales de diciembre 2012 a diciembre 2017, en nuestro país (Perú), según la SBS de los reportes emitidos indican “un aumento sustancial de 485,000.00 (cuatrocientos ochenta y cinco mil) MYPE accedieron al financiamiento formal, por un total de S/ 7,376,000,000.00 (siete mil trescientos sesenta y seis millones de soles), de crecimiento a diciembre 2017 en comparación a diciembre 2012” (p.8).

En lo que refiere a la colocación de los créditos que fueron otorgados a las MYPE de personas jurídicas ha decrecido, según nos muestra la tabla N° 04, “existe una variación de 11,000.00 (once mil) empresas con acceso al financiamiento formal, con una decrecimiento monetario de financiamiento por un total de S/ 3, 000,000.00 (tres millones de soles)” (p.9).

- **Cajas municipales de ahorro y crédito**

Según **Conger, Inga y Webb (2009)** refiere las cajas municipales son las que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y microempresas.

**Las Cajas de Ahorro y Crédito** son grupos que nacen de la organización de barrios, familias, asociaciones, amigos, grupos agrícolas, etc.; y que tienen **como** objetivo común la capitalización de sus recursos a favor de su desarrollo productivo y el de sus familias.

Estas cajas de ahorros se caracterizan por atender las necesidades de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa. También brindan servicio de ahorro y ofrecen créditos personales, generalmente en aquellos sectores no atendidos por la banca formal.

Las cajas de ahorro son sistemas de ahorro voluntario entre los trabajadores de alguna empresa que consiste en la aportación voluntaria del empleado, sin que la empresa tenga el compromiso de realizar alguna aportación cuya finalidad es el ahorro y otorgar préstamos a los empleados.

- **Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa**

Una Edpyme (Entidad de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa) es una Entidad del Sistema Financiero, regulada por la SBS (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP), cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento, preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa. (Pro Inversión, 2007).

- **Cooperativas de ahorro y crédito**

Según Conger, Inga y Webb (2009) refiere que en el Perú, las cooperativas funcionan desde hace varias décadas y han adoptado diversas formas, desde aquellas dedicadas a brindar fuerza de trabajo hasta las que se crean para realizar compras en conjunto. La situación económica y financiera de estas unidades empresariales es heterogénea.

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones sin fines de lucro creadas para prestar servicio a sus socios. Al igual que los bancos, las cooperativas de ahorro y crédito aceptan depósitos, otorgan préstamos y ofrecen una amplia variedad de otros servicios financieros.

El titular del Ministerio de la Producción (Produce), Pedro Olaechea, anunció en conferencia de prensa, los resultados del Primer Censo Nacional de Cooperativas que revelan la existencia de 1,245 cooperativas en el territorio nacional. De este total, el 90.4% son micro y pequeñas empresas.

- **ONG**

**Según Alvarado, et. al. (2001)** refiere que en el Perú las ONG más importantes son como programas de micro finanzas miembros de Copeme, asociación gremial que promueve la pequeña y microempresa. Siendo muchas de estas organizaciones no gubernamentales las que operan programadas de micro finanzas como su programa central o como uno más de sus programas de servicios. Estas ONG se autorregulan con la asistencia de Cópeme, que les presta asesoría sobre estándares internacionales en buenas prácticas y buen gobierno para el sector de las micro finanzas.

### **Fuentes de financiamiento informal**

Según El Peruano (2020) en su publicación refiere que:

El préstamo informal, por su parte, es el que se otorga fuera del sistema financiero. Algunos ejemplos son los créditos de familiares y amigos, los sistemas de 'pandero' o juntas, de proveedores, al minorista o el fiado, las casas de empeño, los otorgados por prestamistas individuales o agiotistas, entre otros.

Los créditos informales se acentuaron con la actual coyuntura.

Este incremento afecta aún más la economía y el bienestar de muchas personas, familias y pequeños negocios, los cuales se ven expuestos a un mercado fuera de la ley que puede recurrir, incluso, a la extorsión para sacar provecho de la vulnerabilidad de las personas que solicitan estos préstamos,

señaló el profesor del área de finanzas de ESAN Graduate School of Business, Arturo García Villacorta.

### **Sistemas del financiamiento**

Los Pioneros de la teoría financiera en esta época, se encuentra la Teoría de Inversiones de Irving Fisher (1930), quien ya había perfilado las funciones básicas de los mercados de crédito para la actividad económica, expresamente como un modo de asignar recursos a través del tiempo.

Teoría financiera, o simplemente finanzas, es el término que empleamos para hacer referencia al cuerpo de conocimientos que explica la dinámica financiera de la empresa y nos aporta modelos y criterios para tomar decisiones en esta área (**Damián 2016**).

Copeland y Weston (1988), sostienen que es una **teoría** que explica cómo y porque los individuos y sus agentes toman decisiones y elecciones, entre diferentes flujos y su libro se concentra en títulos bursátiles, administración de portafolios y políticas de finanzas (Financial Theory & Corporate Policy).

### **Función del sistema financiero**

El sistema financiero es una de las entidades autónomas del estado peruano cuyas principales funciones son: Promoción del mercado de valores, Tutela del manejo empresarial previniendo lavado de dinero. Control del cumplimiento de la normativa contable e impositiva. (**Rodríguez, 2012, p. 1**).

### **Plazos del financiamiento**

Asimismo, **Ccaccya (2015)** afirma que las fuentes de financiamiento se clasifican en función del tiempo que se pacte hasta la devolución del crédito adquirido. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

- **Financiamiento a corto plazo:** Este tipo de financiamiento se refiere a aquel en el que el pago de la deuda se establece en un periodo igual o menor a un año. Se emplea principalmente para obtener liquidez para solventar problemas relacionados directamente a los ingresos.
- **Financiamiento a largo plazo:** es aquel en el que el tiempo para la devolución del dinero es mayor a un año. Por lo general se emplea para proyectos grandes como expansiones, para arrancar un negocio, comprar inmuebles o realizar inversiones. Un ejemplo son los créditos hipotecarios. (p.2).

### **Costos del financiamiento**

Según **Romero (2017)** define que:

La tasa de rendimiento sobre proyectos de inversión que es necesaria para mantener invariable la cotización de las acciones de la empresa. Cada empresa tiene a su disposición un vasto surtido de métodos de financiamiento, cada uno de ellos con un costo explícito (p.5).

El Costo de financiamiento está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento.

Por otra parte **Gómez (2015)** indica ejemplos de costos financieros:

- Préstamo bancario. Nos concederían una suma de dinero que luego habría que devolver en una serie de plazos en concepto de capital solicitado más intereses generados.

- Línea de crédito.
- Servicios de intermediación financiera.

### **Las tasas de intereses**

La tasa de interés es un porcentaje de la operación que se realiza, se traduce en un monto de dinero que corresponde normalmente en un porcentaje de la transacción del dinero que se esté pactando, es decir es el pago por el uso del dinero. (Merino, 2009)

- **El interés:** Precio que se paga por disponer del monto que le otorga una entidad y pueden expresarse en términos nominales y efectivos. (Pérez , 2009).

### **Tipo de tasa de interés**

- **Interés moratorio:** Es el interés que se aplica por una sanción cuando el plazo haya vencido, ello debe reintegrarse al capital cedido o entregado en calidad de préstamo y se debe realizar el pago por el reintegro, capital más interés. El interés moratorio, opera solo cuando los plazos hayan vencido en los plazos pactados (Gracia, 2013).

**Tasa de interés compensatorio:** Es el interés que toda institución financiera cobrar por el dinero prestado, es decir se cubre de los posibles riesgos de no poder cobrarlos. (Gracia, 2013).

### **Utilización del financiamiento**

Según (Longenecker, et. al. 2007). El financiamiento puede ser utilizado:

- **Capital de Trabajo:** “Capacidad que tiene una empresa para realizar sus actividades con normalidad en un corto plazo” (p.10)

Para **Ramírez (2015)** capital de trabajo “es lo que le queda después de cancelar sus deudas inmediatas para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica” (p 20).

- **Compra de Activos:** “Mediante estos créditos las mype puede adquirir activos al mediano y largo plazo para mejorar la infraestructura, equipos, herramientas, repuestos y maquinarias” (p.10)

### 2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas

Los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno (**Okpara & Wynn, 2007**).

Por otra parte, **Villafuerte (2009)** nos dice que la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente.

Cabe mencionar que las MYPES, es uno de las fuerzas económicas más importantes del Perú, pues representan el 96,5 % de empresas, dando empleo a más de ocho millones de peruanos, así mismo con respecto al año 2016 ha incrementado en número de microempresas, sin embargo la

informalidad en el país llega al 80 % del total de microempresas (**Luna, 2017**).

**Ministerio de trabajo y promoción de empleo (2006)**, en el artículo 2° específica a la MYPE como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las microempresas. Asimismo, en el artículo 3° establece que las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

a) Niveles de ventas anuales:

- ✓ La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.
- ✓ La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

#### **2.2.4 Descripción de la empresa.**

La empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda E.I.RL. con RUC 20602310044, inicia sus operaciones comerciales el 21.07.2017 en el domicilio

fiscal Cas. Pacayhuran S/N Ancash-Pomabamba- Quinuabamba, debidamente representada por su titular gerente Sr. Aranda herrera Coky Damian, desde el 03.07.2017 según consta en los registros públicos. La empresa se dedica a las actividades comerciales como la compra de y venta de artículos de ferretería al por mayor y menor.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento:**

Para **Hernández (2002)** define: “Que toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento”.

Por otra parte el financiamiento es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros” (**Salazar, 2014**).

### **2.3.3 Definiciones de las Micro y pequeñas empresas**

**Sánchez (2015)** sostiene que se conoce como microempresa, a aquella empresa de tamaño pequeño, están compuestas por pocos empleados, no demandan de una gran inversión para su funcionamiento y ocupan un lugar ´pequeño en el mercado, por lo regular domina en ella la mano de obra.

## **III. Hipótesis**

La presente investigación no tiene hipótesis porque es descriptivo

Según, Espinoza, (2018) Es necesario el desarrollo del trabajo investigativo se ve frenado por no poseer la preparación suficiente para planificar proyectos de investigaciones; en este sentido, uno de los aspectos de gran importancia es poder formular una hipótesis consistente, partiendo del problema que se necesita resolver lo antes analizado, se hace necesario

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la investigación**

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

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

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

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación.

Finalmente fue de caso porque la investigación se le limitó a investigar una sola empresa.

### **4.2 población y muestra**

#### **4.2.1 Población**

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas nacionales.

## 4.2.2 Muestra

Se tomó como muestra la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda E.I.R.L.

## 4.3 Definición y operación de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	Sub dimensión	indicadores	si	no
FINANCIAMIENTO	Conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo.	* Fuente de Financiamiento	interno y externo	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		* Sistema del financiamiento	sistema bancario, sistema no bancario predial, sistema internacional	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		* Costos del financiamiento	----- -----	¿Usted financia sus recursos económicos con el sistema informal? Dicha tasa es mensual..... o anual.....		
		* Plazos del Financiamiento	----- -----	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo? ¿El financiamiento otorgado fue a largo plazo?		
		* Facilidades del Financiamiento	----- -----	¿Qué sistema financiera lo otorga facilidades financieras en el crédito? El bancario Las cajas rurales Municipales Otras especificar.....		
		* Usos del financiamiento	Activo corriente y activo no corriente	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? En activo corriente En capital de trabajo Otras especificar.....		

## 4.4 Técnicas e instrumentos

### 4.4.1 Técnicas

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

#### **4.4.2 Instrumentos**

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

#### **4.5 Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera)

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista. A profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron aparecidos en el cuadro 02 en la presente investigación.

Para conseguir el objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis para la explicación y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación.

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

Ver anexo 01

#### **4.7 Principios éticos**

Uladech (2016) afirma que los principios que originan la actividad investigadora son:

#### Protección a las personas

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular debe ejercer un juicio razonable si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

El investigador, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

#### Integridad científica:

#### Consentimiento informado y expreso:

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el informe.

## IV. Resultados

### 4.1. Resultados:

#### 4.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

**Cuadro 1:**

<b>AUTOR(ES)</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>
<b>Vásquez (2016)</b>	Refiere que para las Mype investigadas obtener un crédito de la entidades financieras son con la tasa de interés alto, esto se da por la falta de confianza por parte de las entidades financieras hacia las Mype y pequeñas empresas, se ve reflejado en la burocracia que es exigida para que puedan acceder a un crédito, exigen una garantía exuberante, plazos sumamente cortos y falta de asesoramiento por parte de los intermediarios financieros; debido a estos inconvenientes , las MYPE se ven en la obligación de involucrarse con prestamistas informales.
<b>Tasaico (2018)</b>	Determina que el financiamiento obtenido de la microempresa es por la línea de crédito hipotecario otorgada por el banco y caja municipal, que fueron aprobadas por poseer solvencia económica, logrando incrementar su capital de trabajo.
<b>Rojas (2020)</b>	Afirma: que la empresa Inversiones Medina Constructora y Consultora S.A.C., financia su actividad a través de una entidad bancaria dicho financiamiento ha sido utilizado para capital de trabajo a corto plazo y a largo plazo para la compra de activo fijo,
<b>Lázaro (2021)</b>	Sostiene que, respecto al financiamiento, que el 83.33% sostienen que se encuentran de acuerdo que el crédito recibido mejoro la productividad de la empresa. El 50% manifiesta que se encuentran muy de acuerdo que los requisitos para obtener el financiamiento son excesivos. Igualmente, el 66.67% sostienen que se encuentran de acuerdo que el leasing financiero mejora la liquidez financiera de la empresa. grandes en los mercados.
<b>Chauca (2019)</b>	Establece que las MYPE afirmaron que la empresa recurre a créditos de entidades financieras no bancarias, más de las nueve décimas partes creen que la cantidad de <u>los recursos invertidos habrá de considerarse en el promedio del periodo anual y más</u>

las siete décimas partes son conscientes de la necesidad de definir el periodo de tiempo al que se refiere la medición de la rentabilidad.

#### 4.1.2 Respecto al objetivo específico 2

**Cuadro 2:**

	FACTORES RELEVANTES	OPORT/DEBIL	
		SI	NO
1	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	x	
2	¿La empresa es formal?	x	
3	¿La empresa que formo le da ganancia?	x	
4	¿El crédito solicitado fue propio?	x	
5	¿El crédito solicitado fue de terceros?	x	
6	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?		x
7	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?	x	
8	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?	x	
9	¿Utilizó sus inventarios para solicitar crédito?		x
10	¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?		x
11	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mype?	x	
12	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x	
13	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x
14	¿Tasa de interés pagada por el crédito oportuno?	x	
15	¿Tasa de interés pagada por el crédito inoportuno?		x
16	¿Monto del crédito fue suficiente?	x	

17	¿Monto del crédito fue insuficiente?	X
18	¿Cree que el financiamiento otorgado a mejorado su rentabilidad de su empresa?	X
19	¿El financiero solicitado fue invertido en capital de trabajo?	x

#### 4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

**Cuadro 3**

FACTORES RELEVANTES	RESULTADOS OBJETIVO 1	RESULTADOS OBJETIVO 2	ANÁLISIS
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Los autores establecen que las Mype recurren para financiarse con fuente de terceros y propios.	La empresa solicita prestamos de terceros.	Las oportunidades que tienen las Mype son las fuentes de financiación para conseguir los fondos necesarios para lograr las inversiones más rentables para la empresa.
<b>Sistema Financiero</b>	Las Mype las entidades financieras no bancarias son las que les brindan mejores oportunidades	La empresa si solicitó de entidades no bancarias.	La banca ha incrementado significativamente la atención de este segmento (Mypes) en los últimos años, generando mejoras en los niveles de ingresos la cuál brinda oportunidades de crecimiento.
<b>Costo del financiamiento</b>	Para las Mype en algunos casos el costo es alto ya que no prestan garantía para acceder a un financiamiento	La empresa del préstamo recibido pago una tasa de interés del 35%. Anual.	Con una tasa de interés y un Costo Anual más bajos, con mensualidades más cómodas y un plazo tan corto como sea posible, se puede alcanza metas operativas.
<b>Plazo Financiamiento</b>	Afirman que las Mype en su mayoría deciden pagar sus créditos a corto plazo y la minoría a largo plazo.	El crédito solicitado fue pagado en un plazo de 12 meses ( corto plazo).	Para poder tomar una decisión del plazo para pagar el crédito, es necesario realizar una extensa evaluación de los procesos, objetivos y necesidades de la empresa.

<b>Utilización de financiamiento</b>	de Establecen que las Mype la mayoría han invertido crédito en capital de trabajo para incrementar sus ingresos. productos.	La empresa utilizó su financiamiento en capital de trabajo.	Las Mype al recibir un crédito tienen la oportunidad de hacer crecer sus negocios invirtiendo adecuadamente los recursos, dándole el uso como capital de trabajo o para la adquisición de activos fijos, se podrá garantizar que se podrá hacer frente a la obligación financiera sin afectar su rentabilidad, y hasta su subsistencia.
--------------------------------------	---	---	---

## **4.2 Análisis de Resultados:**

### **4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:**

En el Perú los autores nacionales establecen que las micro y pequeñas empresas (Mype) tienen la oportunidad de recurrir tanto a fuentes internas como externas (propio y de terceros), solicitando créditos externos del sistema no bancario, cajas rurales, cajas cooperativas, con tasa de interés elevado que oscilan entre 40 y 48 % anual. Dichos créditos obtenidos fueron pagados en un 65% a corto plazo y un 35% largo plazo, utilizándolos para capital de trabajo, inversión de compra de mercaderías invertir en activos fijos.

### **4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:**

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas sobre el financiamiento al titular gerente, los resultados obtenidos se puede describir cuales fueron las oportunidades que tuvo la empresa como la obtención de crédito de fuentes de financiamiento internas y también externas. La entidad financiera que le brindó oportunidades de acceso a un crédito fue la caja Trujillo, a pesar de que la tasa de interés fue de promedio alto del 35% anual, por la necesidad de invertir en su negocio y generar mayores ingresos accedieron a dicho crédito, pagándolos a 12 meses (corto plazo), pagando oportunamente las

cuotas establecidas. El crédito fue utilizado para capital de trabajo, lo que generó que obtengan ganancias.

#### **4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Los resultados obtenidos respecto a las oportunidades del financiamiento tanto de las Mype nacionales y de la empresa en estudio se llega a la siguiente explicación:

**Respecto a las fuentes de financiamiento:** Las oportunidades que tienen las Mype son las fuentes de financiación para conseguir los fondos necesarios para lograr las inversiones más rentables para la empresa.

**Respecto al sistema financiero:** La banca ha incrementado significativamente la atención de este segmento (Mype) en los últimos años, generando mejoras en los niveles de ingresos la cuál brinda oportunidades de crecimiento y desarrollo de sus actividades comerciales.

**Respecto al costo del financiamiento:** Con una tasa de interés y un Costo Anual más bajos, con mensualidades más cómodas y un plazo tan corto como sea posible.

**Respecto al plazo del financiamiento:** Para poder tomar una decisión acertada del plazo para pagar el crédito, es necesario realizar una extensa evaluación de los procesos, objetivos y necesidades de la empresa.

**Respecto al uso del financiamiento:** Las Mype al recibir un crédito tienen la oportunidad de hacer crecer sus negocios invirtiendo adecuadamente los recursos, dándole el uso como capital de trabajo o para la adquisición de activos fijos, se podrá garantizar que se podrá hacer frente a la obligación financiera sin afectar su rentabilidad, y hasta su subsistencia.

## **V. Conclusiones**

### **5.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Los autores nacionales concluyen que las micro y pequeñas empresas (Mype) para obtener financiamiento tienen oportunidades de recurrir a fuentes internas y externa (propio y de terceros), solicitando créditos externos del sistema no bancario, cajas rurales, cajas cooperativas, con tasa de interés elevado que oscilan entre 40 y 48 % anual, a pesar de ello y por la necesidad de invertir en sus negocios acceden al crédito, pagando la mayoría a corto plazo y un menor porcentaje a largo plazo, la decisión tomada es de acuerdo a sus posibilidades para no caer en morosidad y dañar su historial crediticio, al haber utilizado el crédito para capital de trabajo, inversión de compra de mercaderías invertir en activos fijos, les generó mejores ingresos y facilidad para el pago de las cuotas pactadas.

### **5.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Se concluye que la empresa si tuvo oportunidades de financiamiento mejorando las posibilidades de crecimiento y desarrollo empresarial, ya que obtuvo un crédito en el año 2021 de fuentes de financiamiento también externas. Quien le brindó oportunidades de acceso a un crédito fue la caja Trujillo por el monto de 20,000 y a pesar que la tasa de interés fue de promedio alto del 35% anual, por la necesidad de invertir en su negocio y generar mayores ingresos accedieron a dicho crédito, tomando la decisión de pagarlos en 12 meses (corto plazo), el pago de las cuotas fueron realizados oportunamente ya que al haber invertido para capital de trabajo, le generó que obtengan ganancias.

### **5.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Se concluye que al analizar los resultados respecto a las oportunidades del financiamiento tanto de las mype nacionales y de la empresa en estudio se llega a la siguiente explicación:

**Respecto a las fuentes de financiamiento:** Las oportunidades que tienen las Mype son las fuentes de financiación para conseguir los fondos necesarios para lograr las inversiones más rentables para la empresa y de esa manera lograr cumplir sus metas.

**Respecto al sistema financiero:** Si la banca ha incrementado significativamente la atención de este segmento (Mype) en los últimos años, esto ha generado mejoras en los niveles de ingresos la cuál brinda oportunidades de crecimiento y desarrollo de sus actividades comerciales.

**Respecto al costo del financiamiento:** Si las Mype acceden a créditos con una tasa de interés y un Costo Anual más bajos, con mensualidades más cómodas y un plazo tan corto como sea posible, se puede alcanzar metas operativas, de tal manera que las Mype puedan mejorar las posibilidades y logren incrementar sus ganancias,

**Respecto al plazo del financiamiento:** Para poder tomar una decisión acertada del plazo para pagar el crédito, es necesario realizar una extensa evaluación de los procesos, objetivos y necesidades de la empresa.

**Respecto al uso del financiamiento:** Las mype al recibir un crédito tienen la oportunidad de hacer crecer sus negocios invirtiendo adecuadamente los recursos, dándole el uso como capital de trabajo o para la adquisición de activos fijos, se podrá garantizar que se podrá hacer frente a la obligación financiera sin afectar su rentabilidad, y hasta su subsistencia.

#### **5.4 Respecto al objetivo general:**

Las mype tienen una participación decisiva en materia de generación de empleo, inclusión social, innovación, competitividad y lucha contra la pobreza. De hecho, en conjunto, las mype generan el 47% del empleo en América Latina.

Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos".

## VI. Aspectos Complementarios

### 6.1 Referencias bibliográficas

Aguilar, C. (2004). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresa del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016.*

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1158>

Alvarado, M. (2001). Propuesta de implementación de un sistema de control interno basado en el modelo COSO, aplicado a la empresa Electro Instalaciones en la ciudad de Cuenca:

<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/1312/13/UPS-CT002180.pdf>

Álvarez, M. (2009). *Una contribución a la mejora de los sistemas de información y el desarrollo de las políticas públicas:*

<https://www.cepal.org/es/areas-de-trabajo/comercio-internacional>

Arostegui, A. (2013). “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas” Universidad Nacional de la plata.

[http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_.pdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3)

Bernilla, A. (2006). *Fuentes de Financiamiento*:

<https://escueladeposgrado.edu.pe/blog/fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

Bustamante, C. (2008). Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del Perú: caso Agrosavet S.R.L.:

[https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD\\_478440c892800aa6a43bffd8c4de43f2](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_478440c892800aa6a43bffd8c4de43f2)

Cabrera, B. (2006). “Manual de la Micro y Pequeña Empresa”:

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/2022-manual-la-micro-pequena-mediana-empresa-contribucion-la-mejora-sistemas>

Cáceres, E. (2013). *Estrategia Y Racionalidad De La Pequeña Empresa*. Perú:

<http://www.grade.org.pe/download/pubs/libros/estrategiayracionalidad.pdf>.

Cacya, J. (2015). Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa EMYPE 2010:

<https://www.inei.gob.pe/buscador/?tbusqueda=mype>

Claridad, A. (2009). “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, periodo 2011”:

<https://docplayer.es/52556541-Universidad-catolica-los-angeles-chimbote-facultad-de-ciencias-contables-financieras-y-administrativas-escuela-profesional-de-contabilidad.html>

Conger, L. y Inga, y web (2009). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro agencias de viaje del distrito de*

- Callería-Pucallpa, periodo 2009-2010*l. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa, Perú.
- Chauca, K. (2019) “*Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras-Huaraz, 2018*” Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14153>
- Damián, M. (2016). *Financiamiento a corto plazo*:  
[http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm)
- Domínguez, I. (2014). *Definición de Empresa*:  
<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>
- Echavarría, P., Morales, C. y Varela, H. (2006). Políticas Públicas de apoyo a las MIPYMES en América Latina y el Caribe. Reunión Regional sobre Políticas Públicas para la Promoción y Apoyo a las PYMES. Cartagena, Colombia:  
[http://www.sela.org/media/263287/politicas\\_publicas\\_de\\_apoyo\\_a\\_las\\_mipymes\\_en\\_alc.pdf](http://www.sela.org/media/263287/politicas_publicas_de_apoyo_a_las_mipymes_en_alc.pdf).
- Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Beneficios de las Mypes*. Fuente Diario El Comercio.  
[http://elcomercio.pe/economia/peru/gladys-triveno-beneficios-mype-deberian-durar-tres-anos-noticia-1474457?ref=flujo\\_tags\\_513994&ft=nota\\_49&e=titulo](http://elcomercio.pe/economia/peru/gladys-triveno-beneficios-mype-deberian-durar-tres-anos-noticia-1474457?ref=flujo_tags_513994&ft=nota_49&e=titulo).
- Escalera, P. (2011). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro agencias de viaje del distrito de Callería-Pucallpa, periodo 2009-2010*l. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa, Perú.

Estrada, O. y Centurión, Y. (2013). *Competitividad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) ante el Tratado de Libre Comercio (TLC)*. En Revista Quipukamayoc, Vol. 17 N° 33 pp. 127- 132 - UNMSM, Lima, Perú.

Esan Businnes/Conexión Businnes (2020). *Financiamiento a corto y largo plazo*

Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, A. y Garrido, C. (2011). *El financiamiento a las pymes en América Latina, Santiago de Chile, publicado por la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)*.

[https://idbg.okta.com/app/interamericandevlopmentbankprod\\_netscalerauthenticationserver\\_1/exk4vh136nDofGshf1t7/sso/saml](https://idbg.okta.com/app/interamericandevlopmentbankprod_netscalerauthenticationserver_1/exk4vh136nDofGshf1t7/sso/saml)

Fleitman, F. (2000). *Caracterización de micro y pequeñas empresas agropecuarias de la región Altos de Chiapas*.

<http://www.scielo.org.mx/pdf/remexca/v4n6/v4n6a11.pdf>

Flores J. (2004). *La importancia de la capacitación en las micro y pequeñas empresas artesanales del Valle del Mezquital estado de Hidalgo*. Recuperado el 12 del 04 del 2016: México.

[http://www.academia.edu/3776464/La\\_importancia\\_de\\_la\\_capacitaci%C3%B3n\\_en\\_las\\_micros\\_y\\_peque%C3%B1as\\_empresas\\_artesanales\\_del\\_Valle\\_del\\_Mezquital\\_Estado\\_de\\_Hidalgo](http://www.academia.edu/3776464/La_importancia_de_la_capacitaci%C3%B3n_en_las_micros_y_peque%C3%B1as_empresas_artesanales_del_Valle_del_Mezquital_Estado_de_Hidalgo)

García, A. (2006). *El micro y pequeña empresa en Latino América. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial*. 2001.

Gómez, Q. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa 2gomez exportadores e importadores S.A.C” de Chimbote, 2017:*

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3837>

González J., Valdés F. ,Saavedra M.(2021) “Factores de éxito en el financiamiento para

Pymes a través del Crowdfunding en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas-México*.

Lázaro, J. (2021) en su tesis “*El financiamiento y la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa consultora y constructora Esiell S.A.C. del distrito Andres Avelino Caceres, 2019*”.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/22571>

León, T. (2013). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas De Compra/Venta De Repuestos Automotrices, Chimbote*. Revista IN CRESCENDO. Perú. Recuperado el 21/03/2016:

[file:///C:/Users/Norma/Downloads/175-1015-1-PB%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Norma/Downloads/175-1015-1-PB%20(1).pdf)

Lerma, A., Martín, A. y Castro, A. (2007). La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia:

<http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>

Minaya, H. (2018). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro constructoras, del distrito de Pomabamba, período 2013*”. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3966>

Nivin, D. S (2016). “*El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz.

Pérez, C. (2019). Fuentes de financiamiento en el mercado y sus efectos en la gestión de las micro y pequeñas empresas peruanas. Obtenido de

<http://www.gestiopolis.com/fuentes-financiamiento-mercado-efectos-gestionmicro-empresas-peruanas/>

- Quedena, E. (2008). Condiciones laborales y competitividad en las MYPE peruanas. Hacia un Sistema Municipal para mejorar las condiciones de trabajo para las Micro y Pequeñas Empresas; CEDEP, Lima, Perú.
- Rojas, Y. (2011). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*: <https://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial.shtml>
- Rojas, (2020). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones Medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18133>
- Sánchez, J. (2002). *Importancia del estudio del financiamiento para las empresas*”: [https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/tres\\_teoras\\_principales\\_y\\_una\\_sntesis.html](https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/tres_teoras_principales_y_una_sntesis.html)
- Sosa, R. (2014). Indicadores económicos, laborales y financieros en la región Ancash: <http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/report>
- Sotomayor, T. (2013). “*Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo*”: <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/760>
- SUNAT (2017). Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. [Citada 2011 Oct. 12]: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.
- Tasaico, C. (2018) “Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú: caso constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017”, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3410>

Tello, S. (2014), tesis: Restricción del Crédito a las Pymes; le restan Competitividad Revistas.uap.edu.pe/ojs/Index.PHP/LEX/article/download/623/508 de SYT cabello. Artículos relacionados.

Thompson, I. (2012). Definición de Empresa. Recuperado el 05 del 04 del 2016 :<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>

Vásquez, B. R (2016). *Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia En la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores, Arequipa 2015.* (Tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad Católica de Santa María, Arequipa.

Vargas, B. (2008). Competitividad sostenible de la pequeña empresa: un modelo de promoción de capacidades endógenas para promover ventajas competitivas sostenibles y alta productividad. Universidad ESAN

Villafuerte, M. (2009). Finanzas y Financiamiento. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. Proyecto USAID/PERÚ/MYPE COMPETITIVA. Perú.

## **6.2 Matriz de consistencia**

### **6.2.1 Anexo 01. Matriz de consistencia**

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales . caso empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.- Pomabamba, 2021.	<b>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.- Pomabamba, 2021?</b>	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.- Pomabamba, 2021.	Establecer las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.  Describir las oportunidades de financiamiento de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.- Pomabamba, 2021.  Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Constructora Consultora y de Servicios Aranda EIRL.- Pomabamba, 2021.	Financiamiento	<b>Diseño:</b> No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.  Técnica: Revisión bibliográfica.  Instrumento: Cuestionario

Fuente: Elaboración propia

### 6.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

## FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

### ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

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

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

#### I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa: .....

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

1.3 Grado de instrucción:

Ninguno (...) Primaria completa (...) Primaria Incompleta (...) Secundaria completa (...)  
Secundaria Incompleta (...) Superior universitaria completa (...) Superior universitaria  
incompleta (...) Superior no Universitaria Completa (...) Superior no Universitaria  
Incompleta (...)

1.4 Estado Civil:

Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...) Otros (...)

1.5 Profesión.....Ocupación.....

## **II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:**

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

## **III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:**

- 3.1 Cómo financia su actividad productiva:  
Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si (...) No (...)  
Con financiamiento de terceros: Si (...) No (...)
- 3.2 Si el financiamiento es de terceros:  
A qué entidades recurre para obtener financiamiento:  
Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria)..... Que tasa  
interés mensual paga.....  
Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):..... Que tasa  
interés mensual paga.....  
Prestamistas o usureros (...).Qué tasa de interés mensual paga.....
- 3.3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.  
Las entidades bancarias (...) Las entidades no bancarias. (...) los prestamistas usureros  
(...)
- 3.4. Qué tasa de interés mensual pagó: .....
- 3.5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (...) No (...)
- 3.6. Monto Promedio de crédito otorgado: .....
- 3.7. Tiempo del crédito solicitado:  
El crédito fue de corto plazo: Si (...) No (...) El crédito fue de largo plazo.: Si (...) No  
(...)
- 3.8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:  
Capital de trabajo (%)..... Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....  
Activos fijos (%)..... Programa de capacitación (%)..... Otros -  
Especificar: (%).....

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