



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
CONSTRUCCIÓN EN EL PERÚ. CASO
"CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L.-
HUARAZ, 2020**

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

AUTOR

JARA CHAVEZ, JOEL OMAR
ORCID: 0000-0002-5566-4539

ASESOR

MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY
ORCID: 0000-0001-6288-9018

HUARAZ – PERÚ

2021

Equipo de trabajo

AUTOR

Jara Chavez, Joel Omar

ORCID: 0000-0002-5566-4539

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

ASESOR

MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY

ORCID: 0000-0001-6288-9018

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

JURADO

BAILA GEMIN, JUAN MARCO

ORCID: 0000-0002-0762-4057

YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

RONCAL MORALES, ANA MARIA DEL PILAR

ORCID: 0000-0002-5782-361X

Hoja de firma del jurado y asesor

BAILA GEMIN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA
MIEMBRO

RONCAL MORALES, ANA MARIA DEL PILAR
MIEMBRO

MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY
ASESOR

Agradecimiento

A mis padres hermanos y esposa por su apoyo brindado, por su amor y dedicación hacia mi persona para ayudarme alcanzar mis metas.

A mi asesor y docentes por compartir sus conocimientos, apoyarme y estar pendientes de mi desarrollo académico.

Dedicatoria

A mi hija Thais, porque fuiste y serás siempre mi mayor motivación para alcanzar mis metas, como te prometí hijita adorada cada Logro será en tu memoria.

RESUMEN

En la presente investigación se planteó como Objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. Caso “Construcciones y Servicios SCM ” E.I.R.L. - Huaraz, 2020. No le correspondió la formulación de una hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo. Con relación a la Metodología empleada, corresponde al enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, bibliográfico y documental y de caso; la muestra correspondió al caso en estudio; la técnica de recolección de datos fue la encuesta y como instrumento un cuestionario estructurado que se les aplicó al dueño de la empresa; donde se concluyó que: la empresa se autofinancia reinvertiendo sus utilidades en la compra de activos y la constante capacitación de su personal pero que a menudo solicita financiamiento a fuentes externas cuando realiza contratos grandes donde los activos y liquides de su empresa no son suficientes, empleando dicho financiamiento para el pago de obligaciones o alquiler de maquinaria y equipos. La empresa prioriza la facilidad y rapidez con que se le otorga el financiamiento antes que la tasa de interés pues considera que la empresa cuenta con la capacidad de pago suficiente para cumplir con los compromisos que pueda contraer con las entidades financieras.

Palabras clave: Factores relevantes. Financiamiento. Pequeña empresa. Construcción.

Abstract

In the present investigation, the general objective was: To determine and describe the main characteristics of the financing of small companies in the construction sector in Peru. Case "Construcciones y Servicios SCM" EIRL - Huaraz, 2020. It did not correspond to the formulation of a hypothesis because it was a descriptive study. Regarding the Methodology used, it corresponds to the qualitative approach, descriptive level and non-experimental, bibliographic design and documentary and case studies; the sample corresponded to the case under study; the data collection technique was the survey and as an instrument a structured questionnaire that was applied to the owner of the company; where it was concluded that: the company finances itself by reinvesting its profits in the purchase of assets and the constant training of its staff but that often requests financing from external sources when it carries out large contracts where the assets and liquids of its company are not enough, using said financing to pay obligations or rent machinery and equipment. The company prioritizes the ease and speed with which the financing is granted before the ta It is of interest because it considers that the company has sufficient payment capacity to comply with the commitments that it may contract with financial entities.

Keywords: Relevant factors. Financing. Small company. Construction.

Índice

Página

Título de la tesis	i
Equipo de trabajo	ii
Hoja de firma del jurado y asesor	ii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Índice.....	viii
Índice de cuadros	x
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	6
2.1. Antecedentes de la Investigación	6
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	12
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	12
2.2.2. Oportunidades de financiamiento	13

2.2.3.	Tipos de financiamiento.....	14
2.2.4.	Fuente de financiamiento.....	18
2.2.5.	Dimensiones del financiamiento.....	19
2.2.6.	Micro y pequeñas empresas.....	23
2.2.7.	Rubro construcción.....	24
2.3.	Marco conceptual.....	24
III.	HIPÓTESIS.....	27
IV.	METODOLOGÍA.....	29
4.1.	Diseño de la investigación.....	29
4.2.	Población y muestra.....	30
4.2.1.	Universo.....	29
4.2.2.	Muestra.....	230
4.3.	Definición y operacionalización de variables.....	31
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	33
4.4.1.	Técnicas:.....	33
4.4.2.	Instrumento:.....	33
4.5.	Plan de análisis.....	33
4.6.	Matriz de consistencia.....	35
4.7.	Principios éticos.....	37
V.	RESULTADOS.....	37

5.1. Resultados	37
5.2. Análisis de resultados.....	47
VI. CONCLUSIONES	49
VII. RECOMENDACIONES	51
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	53
ANEXOS	60

Índice de cuadros

	Página
Cuadro 1. <i>Resultado de los antecedentes</i>	38
Cuadro 2. <i>Resultado del cuestionario</i>	39
Cuadro 3. <i>Comparativo de analisis</i>	41

I. INTRODUCCIÓN

Marín y Serrano (2017) señalan respecto al financiamiento de las PYMES que, en el caso de España, este sector se financia esencialmente mediante el sistema financiero bancario. Se conoce que en España la economía está bancarizada, y que la mayor parte de los recursos financieros que son otorgados a las organizaciones son de procedencia de entidades bancaria; pero luego de la crisis del año 2013 muchas empresas de este sector vienen sufriendo de abundantes problemas de financiamiento de sus operaciones desde el momento en el que se limitaron los accesos a los créditos bancarios, paralelo al inicio de la crisis económica. En resumen, las PYMES soportaron el empeoramiento de la situación respecto a acceder a un financiamiento por la banca, y esta situación es muy similar para todas las pymes de la Unión Europea.

León y Saavedra (2017), por su parte señalan que en el caso de México, los costos de los créditos para las MiPymes, es el equivalente de las MYPES peruanas, siendo muy elevado, sobre todo si se compara con los créditos comerciales; entre las principales causas de este costo tan elevado figuran: la dificultad de evaluar los proyectos; lo asimétrico de la información (problema de screening); esto aumenta los costos de los financiamientos como resultado de la obtención de datos (problemas de información asimétrica); falta de garantía hipotecaria, insuficiente interés de la banca por los avales prendarios; y sobre todo se percibe como alto riesgo, que los microempresarios puedan invertir el dinero en proyectos de mayor riesgo que lo establecido en el contrato y finalmente a que los bancos no pueden distinguir entre buenos y malos sujetos de crédito, por lo que tienen que fijar una tasa de interés alta

que refleja riesgo promedio de clientes. Sumado a esto, en México las MIPYME se definen por observar altas tasas de mortalidad y la baja productividad de sus empresas.

León (2018) por su parte respecto al financiamiento de MYPES en el Perú, señala que, si se considera el acceso de este sector, todos los indicadores señalan de la existencia de un restringido acceso al financiamiento bancario, y al uso de algún servicio financiero de las MYPES, y a esto se informa que el abastecimiento de servicios de financiamiento desde la banca financiera regulada es todavía más limitado. Se entiende que el sistema financiero desempeña un papel preponderante para toda empresa, mediante el servicio de ahorro, financiamientos de inversiones e innovaciones que conjuntamente van a mejorar las actividades económicas de las MYPES, y por ende van a contribuir con el desarrollo nacional. Cuando una MYPE enfrenta limitaciones en el acceso al mercado financiero, su productividad y sus aspiraciones de expansión se limitan. He allí lo importante de revolver esas restricciones.

A nivel local, la empresa “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R.L., desde el inicio de operaciones en agosto del año 2008, ha venido manteniéndose en el mercado de construcciones y edificaciones; pero siempre uno de sus mayores problemas ha sido el financiamiento de sus actividades de construcción; la falta de recursos financieros, ya que es una empresa individual, ha limitado su participación en licitaciones de obras de mayores montos, ya que les ha sido muy difícil presentar la carta de garantía, y contar con maquinaria y equipo necesario, ya que alquilar maquinaria disminuye el margen de ganancia; asimismo le es imposible contratar con proveedores, que por compras mayores, realizan importantes descuentos; además no ha podido realizar

ampliaciones a su operación y simplemente atiende el mercado local, lo cual lo coloca en desventaja frente a la competencia, limita su crecimiento y tiene que pagar altas tasa de interés al recurrir a préstamos del mercado de micro finanzas y a terceros conocidos y amistades, que obviamente cobran una tasa de interés muy elevada. En el entendido que la situación que vive la empresa respecto al financiamiento, de continuar en el tiempo va a perjudicar a la misma, ya que limita su crecimiento, reduce su margen de ganancia al tener costos financieros elevados, y no puede contratar por montos de mayor cuantía; lo cual afecta su participación en el mercado y expone su permanencia en un mercado de fuerte competencia; por lo que el presente estudio se determinará y describir las características del financiamiento de la empresa en mención, que pueden servir al Titular – Gerente de apoyo para mejorar su competitividad y emprender su desarrollo empresarial; de lo descrito se enuncia el problema a investigar: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. Caso “Construcciones y Servicios SCM ” E.I.R.L. - Huaraz, 2020?.

Del mismo modo, acorde al problema de investigación, se formuló el Objetivo General: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. Caso “Construcciones y Servicios SCM ” E.I.R.L. - Huaraz, 2020

Así mismo se establecieron los objetivos específicos:

1. Determinar y describir las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú.

2. Determinar y describir las principales características del financiamiento de la empresa “Construcciones y Servicios SCM ” E.I.R.L. - Huaraz, 2020
3. Realizar el análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. Caso “Construcciones y Servicios SCM ” E.I.R.L. - Huaraz, 2020

También se justificó la investigación en la parte teórica, porque se aclararon conjeturas existentes sobre las teorías existentes, y las conclusiones arribadas fueron de utilidad en la revisión, desarrollo o apoyo de las teorías; por lo que se estudió la variable investigada de acuerdo a autores de reconocido prestigio y que se respaldaron en evidencias; asimismo, la justificación social, responde a que el estudio generó impactos positivos en el rol que juegan estas micro y pequeñas empresas respecto a su desarrollo, igualmente, al titular de la pequeña empresa, que pudo generar mayor empleo con beneficio de la sociedad. En el aspecto práctico, se justificó el estudio, en razón a que se brindó recomendaciones a los representantes de la pequeña empresa de construcción “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R.L., con la finalidad de que mejore el financiamiento de su empresa; y servirá de antecedente para otros investigadores de la carrera; finalmente se justificó en el aspecto metodológico, ya que se respetaron las fases del proceso metodológico establecido y se usó un instrumento adecuado que fue aplicado a la muestra determinada con el objetivo de recopilar la información que ayude a alcanzar el objetivo formulado, respetándose las fases de proceso de investigación científica.

Con relación a la Metodología empleada, corresponde al enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, bibliográfico y documental; la muestra

correspondió al caso en estudio. Se utilizó como técnica la encuesta y el análisis documental y como instrumento el cuestionario, obteniéndose como principales resultados que, la empresa accedió a un financiamiento externo para el inicio de sus actividades económicas, la empresa en estudio recurre a las entidades bancarizadas y no bancarizadas pues considera que el método de evaluación, así como las tasas de interés de ambas están acorde con su capacidad de pago y que ambos sistemas contribuyen al crecimiento de la empresa y como conclusiones que, la empresa se autofinancia reinvertiendo sus utilidades en la compra de activos y la constante capacitación de su personal pero que a menudo solicita financiamiento a fuentes externas ya sean bancarias o no cuando realiza contratos grandes para los cuales sus activos y liquides de su empresa no se abastecen

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes de la Investigación

En base a los estudios ya realizados a nivel internacional respecto al tema de investigación tenemos a:

Illanes (2017) en su investigación denominada “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile” tiene como la finalidad de realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, fue una investigación descriptiva, no experimental que se compone de la revisión de literatura, donde se revisa el marco teórico de la tesis para posteriormente describir el financiamiento de las empresas en Chile y en otros países. De lo que se concluyó que, los factores que influyen en el ROE de las entidades muestrales consideradas en diversos periodos como el 2007, 2009 y 2013 mediante encuestas, donde se presentó el caso que el gerente de la alta directiva es socio de la entidad. Concluyendo que se tiene una influencia positiva en el ROE de la compañía, donde se espera que, si el gerente de la alta directiva presenta mayor actividad participativa en la entidad, esta obtenga mayores retornos que son generado por los altos incentivos monetarios que la directiva proporciona para que la empresa mantenga un eficiente desempeño.

Guevara (2017), en su tesis titulada, “Evaluar el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario venezolano para las pymes y su operatividad. caso: "banco de los amigos" en el periodo comprendido entre 2015 – 2016”, esta investigación tuvo como objetivo: evaluar el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario venezolano para las pymes y su operatividad, siendo una

investigación cuantitativa, descriptiva, no experimental, conformada por una población de 6 empresas, a quienes se les aplico encuestas para recolección de información, obteniendo como respuesta que el 83% si obtuvo un préstamo bancario, el 83% solicito crédito debido a querer financiar un capital de trabajo, el 100% financio su capital de trabajo por medio de líneas de crédito, el 100% financio sus inversiones en activo fijo por medio de líneas de crédito, se concluyó que las personas no tenían asistencia de la banca micro financiera para poder desarrollar sus actividades comerciales y económicas, esto debido a que las micro financieras estaban exigidas a atender a sus clientes en base a su número de empleados y a su facturación para luego ser calificados y de calificar proceder a ofrecerles los servicios financieros.

Lobreira y Bonett (2017), en su tesis titulada “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia”. Esta investigación tuvo como objetivos: analizar el financiamiento privado en las microempresas. Investigación descriptiva, no experimental, con una población conformada por 200 microempresas, a quienes se les aplico cuestionarios para recopilación de información, se obtuvo como resultado que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Conclusión de que Colombia es un país comprendido en su mayoría por microempresas, a pesar de eso no reciben el apoyo financiero necesario, el cual representa el 2% del total de colocaciones nacionales, por otro lado, el micro crédito es visto como uno de los más costosos del mercado por los riesgos que representa para las entidades financieras.

En esta perspectiva, como estudios a nivel nacional, en base a la investigación tenemos:

Quijaite (2019) en su investigación denominada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro calzados Tingo María 2018” presento como objetivo identificar las oportunidades de financiamiento para mejorar las posibilidades de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, fue una investigación cuantitativa, descriptiva, no experimental, conformada por 23 MYPES, a quienes se les aplico cuestionarios, obteniendo como resultado que, el 100% de capital fue obtenido mediante préstamos a entidades financieras, que se utilizó un rango de capital inicial de entre S/ 6, 000.00 y S/ 8, 000.00, las utilidades sirvieron como medio para refinanciar la empresa. Concluyendo que, los dueños de la zapatería no utilizan el financiamiento interno debido al uso en gastos distintos al giro del negocio. Para tomar la decisión de pedir un préstamo a una caja de ahorro y crédito toman en cuenta la tasa de interés, además, en más de una oportunidad decidieron poner en prenda su propiedad para poder obtener el financiamiento necesario para poder invertirlo en su negocio.

Ambichio (2019) en su investigación denominada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, empresa clínica veterinaria Huánuco 2019” estuvo dirigido a identificar las oportunidades del financiamiento de la micros y pequeñas empresas del sector servicio, el estudio fue descriptivo, cuantitativo, no experimental, se trabajó con un grupo muestral establecido por el gerente de la Clínica Veterinaria Huánuco, a

quienes se les aplico la encuesta como medio recolector de información, el 100% menciona que si se cuenta con tipo de crédito financiero, el 100% ha solicitado crédito por medio del banco, el 100% ha solicitado un plazo de crédito de 37 a 48 meses, concluyendo de ello que, que se tiene una tendencia positiva en las oportunidades de financiamiento, ya que su ámbito financiero tiene diversas opciones con diversas tasas de interés y que se acomoden de forma conveniente a la entidad.

Socola (2019) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector construcción del Perú: Caso empresa construcciones y servicios generales Fuerte Roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018” se enfocó en describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del Sector Construcción, fue una investigación de cuantitativa, descriptiva, no experimental de corte transversal, conformada por una población de 25 personas, utilizando como técnicas la encuesta, concluyendo de ello que, las Empresas del sector construcción del Perú si solicitan financiamiento con tercero, recurren al Sistema financiero Bancario la Banca Múltiple (Scotiabank, Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, etc.), y no Bancario financieras como (Cajas Municipales, Cajas Rurales, Financieras de Inversiones, entre otras). Gracias al financiamiento obtienen recursos necesarios para cumplir con sus objetivos, adquieren un capital que les permitirá cubrir las necesidades inmediatas y evitar retrasos deflujos económicos de su empresa, con un buen financiamiento pueden adquirir un local comercial,” un leasing, la maquinaria para una mejor y rentable producción, respaldar ejecución de obras, (carta fianza).

Finalmente tenemos estudios realizados en el ámbito local, donde en relación al tema planteado tenemos los siguientes antecedentes:

Alegre (2020) en su investigación denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: Caso empresa "Bloque Contratistas S.A.C." - Casma, 2020”, se enfocó en describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa, fue una investigación no experimental, cualitativa, donde la muestra fue el estudio de caso, donde se aplicó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento fue fichas bibliográficas. Dando como resultado que las Mypes en estudio se financian por terceros, de manera que fue no bancario que fueron destinados como capital de trabajo, ya que genera mayores facilidades de pagos. Concluyendo las micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal.

Huamán (2017) en su investigación denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción rubro construcción civil del distrito de Chimbote 2015”, se enfocó en describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción, fue una investigación de cuantitativa, descriptiva, no experimental de corte transversal, para el recojo de información se escogió una muestra poblacional de 13 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario, teniendo como resultado que poco menos de la mitad, 46% de los empresarios de las Mypes encuestados son representantes legales y tienen grado de instrucción universitaria, poco menos de la mitad 46% de las Mypes encuestadas

tienen más de cinco años en el rubro de la construcción, concluyendo que los encuestado solicitaron créditos por terceros para el financiamiento de sus procesos, peor que no ven conveniente las altas tasas de interés.

Romero (2019) en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz Periodo 2017” se enfocó en describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector construcción, fue un investigación cuantitativa de enfoque descriptivo, no experimental de corte transversal, siendo que la población estuvo conformada por 49 MYPES, de los que se tomó como muestra a 30 MYPES. La técnica para la recolección de datos estuvo basada en una encuesta. Obteniendo como resultado que, el 73% de los empresarios son de género masculino, y el 67% cuenta con estudios superiores universitarios, el 90% de estas llevan de 03 años a más en la actividad empresarial del sector construcción, el 100% de estas MYPE son formales y el 93% ellas se constituyen con la finalidad de obtener ganancias, concluyo que el 90% de las MYPE del sector construcción obtienen financiamiento de terceros, y del cual el 41% de ellos invirtió el mismo en el pago de sus obligaciones. Teniendo, así como conclusión final; que el financiamiento para las MYPE del sector construcción del distrito de Huaraz; si es indispensable, y es considerado como un valor agregado para su desarrollo. Pues hace que ellas puedan desenvolverse con eficacia, y puedan cubrir con oportunidad, los gastos de la realización de su actividad económica; pero, aun así, podemos observar que, para el financiamiento de las MYPE de este sector, al igual que la de otros sectores, aún siguen prevaleciendo ciertas barreras.

Carbajal (2019) en su investigación titulada “Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018”, se enfocó en describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, fue una investigación de nivel descriptivo, diseño no experimental y tipo cuantitativo, con una muestra de 12 representantes, a quienes se les aplicó la técnica de encuesta y el instrumento cuestionario de 15 ítems. Dando como resultado: el 34% mantuvieron financiamiento por cajas municipales, el 16% utilizaron el financiamiento pro cajas rurales, el 76% se financia por entidades bancarias y el 8% no presentaron financiamiento. Concluyendo que se tiene un incremento en la solicitud de otorgamiento de créditos de financiamiento dentro del servicio y rubro en su estudio.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teorías del financiamiento

De acuerdo a Toka (2018) en su libro menciona el teorema de Modigliani, donde el financiamiento es la pieza esencial para el desarrollo moderno de una entidad dentro de su patrimonio y su estructura. Así mismo este teorema pone en realce que, en virtud de un proceso de mercado determinado (el paseo aleatorio clásico), en ausencia de impuestos, costes de deudas e información irregular, en cuanto a todo lo señalado, esto se presentan por lo general en un mercado de gran eficiencia, conllevando a que una empresa no se presenta en un ámbito perjudicado, debido a la capacidad de financiamiento que tenga.

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica

esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Una buena administración financiera es un elemento vital para la planificación óptima de los recursos económicos en una empresa, y para poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos e incrementar su rentabilidad (Arroyo, Vásquez y Villanueva, 2020).

2.2.2. Oportunidades de financiamiento

El financiamiento es clave para las pymes y el mercado de capitales ofrece alternativas para acceder al capital. Incluso, algunas tienen más flexibilidad que el préstamo convencional.

Según BCRP (2019) manifiesta en su publicación de este informe que nos da entender que la situación financiera peruana prolongó y mantuvo una perspectiva estable en los recientes dos semestres, en una situación en la que crece el crédito.

Como se logró aumentar y dinamizar las colocaciones esto trajo consigo un incremento de la rentabilidad que fue registrada en conjunto con un leve decremento de los índices de liquidez y solvencia. No obstante, estos índices continúan expresando holgura y se colocan en un nivel promedio de los últimos cinco años.

Los créditos se incrementaron tanto en las organizaciones como también en las familias, manteniendo el ritmo del crecimiento de las actividades económicas. Sin embargo, resulta conveniente realizar un monitoreo de este progreso, de manera especial a los créditos de consumo, con el objetivo de anticipar un eventual sobre endeudamiento. Las ratios de morosidad se mantuvieron prácticamente estables en los últimos dos semestres. Esto debido a que un mínimo incremento en la morosidad en el crédito a las organizaciones se compensó con la merma de la morosidad en las familias relacionada a que se mejoraron los índices sobre el empleo, el ingreso y la evaluación de clientes realizado por toda entidad financiera, (Banco Central de Reserva del Perú, 2020).

2.2.3. Tipos de financiamiento

a) Financiamiento a corto plazo

Créditos bancarios. Todo banco que es un intermediador de los dineros depositados, que entrega dinero, con carácter de devolución, lo cual representa una obligación, y estas transferencias que se basan en créditos, muestra que son empresas cuyo negocio se sustenta en una deuda para que puedan tener ganancias, que representa la actividad principal de la institución y forma parte de los procesos crediticios. Los créditos bancarios son operaciones bancarias, que están limitadas a un determinado plazo, para que de esta forma exista tipos de cambio sujetos a la oferta y la demanda, por lo general las transferencias se realizan en forma de efectivo, lo que constituye indicadores de solvencia patrimonial del banco (Briceño, 2017).

Línea de crédito

Son productos que están asociados a cuentas corrientes, que otorgan facilidades a los clientes, para que puedan disponer de dinero en efectivo en base a un compromiso, teniendo en cuenta que de la existencia de insuficiente efectivo para cumplir con las obligaciones contraídas, (Meza, 2017).

Son productos financieros enfocados a individuos que requieren de financiamientos, considerando que la línea de crédito tiene mayor flexibilidad, los bancos disponen a favor del cliente una cantidad de dinero en un determinado plazo, que va a ser usado por el cliente de acuerdo a sus compromisos y necesidades (Meza, 2017).

Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar

Son aquellas herramientas que son usadas como instrumentos de ventas en empresas comerciales e incluyen a algún banco. Existe de 02 tipos, el primer tipo consiste en tener en cuenta un cobro en garantía para determinados préstamos. El pago que un cliente realiza, va directamente a disminuir los montos de la deuda. El otro tipo es cuando las empresas venden sus cuentas por cobrar a las instituciones financieras, estas acciones son conocidas como factoraje. La empresa financiera en estos casos trata de rescatar una deuda incobrable (Gitman & Zutter, 2016).

Financiamientos a través del inventario

Un inventario de producto terminado y materia prima, puede ser utilizado como aval para solicitar un préstamo a corto plazo en razón a que es considerado como un activo razonablemente líquido. Si las empresas dejan de pagar, los

acreedores tienen derecho de quedarse con los bienes colocados como garantía (Gitman & Zutter, 2016).

b) Financiamiento de largo plazo

Hipotecas

Según la BCRP (2020), son productos financieros brindados por los bancos, que permiten adquirir a los clientes los montos necesarios de dinero que necesiten de parte de las entidades financieras, con el compromiso por escrito de devolver el monto recibido en fracciones más los respectivos intereses en un plazo determinado, pero para realizar esta operación financiera, se hace necesario que se coloque algún inmueble como garantía para la operación. En este tipo de financiamiento se considera dos componentes relevantes, el primero es los contratos, que detallan los montos considerados, el plazo para la devolución y la cuenta; el segundo es respecto a las garantías hipotecarias, que, en la eventualidad de no cumplir con los pagos, el banco tiene el derecho de quedarse con el inmueble.

Tenemos dos tipos de instituciones financieras:

a) Instituciones financieras privadas

Bancos: Un banco es una entidad que se organiza de acuerdo a un régimen especial y que se dedica al intercambio de dinero, en estas operaciones el banco recibe y tiene a su custodia dineros depositados por las familias y las compañías, y luego colocan el dinero como un préstamo, es decir usan el mismo dinero, estas actividades se denominan intermediación

financiera. Estos procesos de intermediaciones financieras, consiste en recibir dineros y luego entregarlos en calidad de préstamos, el banco le cobra a quién lo necesita y pide préstamo; igualmente, a quién le entrega dinero en depósitos, le paga por la confianza depositada. La diferencia entre lo que se le paga y lo que paga, representa las utilidades para los bancos, (Sánchez, 2018).

Caja de ahorro y crédito: Son aquellas entidades encargadas de captar recursos económicos de las familias y se dedican a ejecutar intermediaciones financieras con la pequeña y microempresa, el dueño de estas Cajas es una Municipalidad Provincial, que tiene autonomía financiera, económica y administrativa local (LEY N° 26702, 2011).

b) Instituciones financieras públicas

Banco de la nación: Constituidas como entidades de derecho público, bajo la tutela del sector de Economía y Finanzas, y que goza de autonomía económica, financiera y administrativa. El Banco de la Nación se encarga de dar préstamos al trabajador o pensionista del sector público (Banco de la Nación, 2019). De acuerdo a su página web, el Banco de la Nación, puede otorgar estos diversos tipos de préstamos, entre ellos:

- Multired clásico o convenio.
- Reprogramación de préstamo multired para zonas declaradas en estado de emergencia.
- Compras de deuda.
- Descuentos por planilla.

Corporación financiera de desarrollo (COFIDE): Constituye un banco de desarrollo, y tiene como objetivo primordial recibir capitales financieros de algún organismo multilateral, banco de local y extranjero y del mercado de capitales, local e internacional; para después direccionarlo, a través de alguna herramienta financiera intermediaria, dirigida a persona natural y jurídica, para dinamizar y financiar toda inversión productiva y de infraestructura, ya sea pública o privada en todo el país. Su principal accionista es el Estado peruano con un 99.3% del accionariado, (COFIDE, 2018).

2.2.4. Fuente de financiamiento

Pérez (2016) que las fuentes de financiamiento son:

- Fuente de financiamiento formal

Las fuentes de financiamiento informal son todos los individuos (personas naturales), que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales (individuos y a las juntas).

- Fuente de financiamiento informal

Las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Dentro de este tipo tenemos: los bancos y las entidades financieras no bancarias (cajas rurales, cajas municipales, EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito).

a) Importancia del financiamiento

La importancia del financiamiento radica principalmente en que significa un combustible sobre el cual marcha una MYPE, el cual necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos. Un negocio sin financiamiento tenderá a ser lento en cuanto las decisiones que tome para su crecimiento. El financiamiento, si se adquiere y utiliza dentro de una estrategia financiera, será el combustible que el negocio necesita para cumplir sus metas, y le ayudará a soportar necesidades de capital de trabajo a corto plazo. La pretensión de las MYPE al acceder a un financiamiento, es procurar tener la liquidez adecuada, para el desarrollo favorable de sus actividades propias en un periodo determinado; de una manera firme y eficaz a menor costo (Pérez Peñas, 2016).

2.2.5. Dimensiones del financiamiento

De acuerdo con Gonzales (2017), el financiamiento mantiene su calificación, que es:

- **Financiamiento interno**

Es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas (Gonzales Urbina, 2017).

Auto financiamiento: es producto de una inversión o el resultado correcto adecuado y eficiente de una administración financiera. Con la fuente de autofinanciamiento la empresa demuestra que se ha realizado o que ha cumplido sus objetivos. Está conformada por la utilidad, las reservas, las provisiones y otros fondos que la empresa lo haya generado de acuerdo a su propia actividad (Meza, 2017).

Indicadores

Capital propio

El capital propio es la base financiera de su empresa. Esto incluye su patrimonio personal en forma de dinero en efectivo y ahorros y también objetos como máquinas o equipos que aporte a su empresa (Roldan, 2019).

Reinversión de utilidades

La reinversión de utilidades es una figura tributaria tendiente a fomentar la capitalización de las utilidades en las empresas, mediante el aporte de capital financiado con utilidades tributables en la creación de nuevas empresas, o bien, a través del aumento de capital de una empresa ya existente. Cuando se utiliza la reinversión en los términos descritos, aun cuando exista el retiro de utilidades tributables, tales sumas no se gravarán con los impuestos global complementario o adicional, según corresponda, mientras no sean retiradas desde las empresas receptoras de tales reinversiones (Pérez y Merino, 2014).

- **Financiamiento externo**

Es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, es necesario recurrir a terceros como: préstamos bancarios, factoraje financiero, etc. (Gonzales, 2017).

Préstamos: muchas instituciones Financieras otorgan financiamiento a través de un préstamo y los pagos de amortización del préstamo son cuotas, puede ser a una o más. Para acceder al préstamo, se firma un pagaré el cual se guarda en custodia y sirve únicamente como garantía de la obligación (Ponce, Morejón y Salazar, 2019).

Indicadores

Solicitud de crédito

Una solicitud, por lo tanto, es una diligencia o un pedido. Se conoce como solicitud de crédito al procedimiento que consiste en pedir un préstamo a una institución financiera (Paéz, 2018).

Grupo de financiamiento

Se determina como el financiamiento o financiación, que es un mecanismo por donde se designa dinero o se genera créditos a un individuo, empresa o entidad para que concrete sus proyectos y pueda adquirir bienes o servicios, además de cubrir gastos que ameriten las actividades, o cumpla sus compromisos con sus proveedores (Baena y Hoyos, 2016).

Medios financieros

Permiten afirmar que los recursos financieros son los activos que tienen algún grado de liquidez. El dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras, las divisas y las tenencias de acciones y bonos forman parte de los recursos financieros (Gitman y Zutter, 2016).

Tasa de interés

La tasa de interés es un porcentaje de la operación que se realiza. Si se trata de un depósito, la tasa de interés expresa el pago que recibe la persona o empresa que deposita el dinero por poner esa cantidad a disposición del otro. Si se trata de un crédito (BCRP, 2019).

Destino del financiamiento

A veces puede parecer un detalle sin demasiada importancia, pero más bien es todo lo contrario, porque las entidades se fijan, y mucho, en el destino de los fondos al solicitar financiación, así que es uno de los motivos más habituales por los que una entidad puede rechazar la solicitud, casi sin analizar los estados financieros de la empresa (Toka, 2018).

Hipoteca

La hipoteca es un derecho real de garantía, que se constituye para asegurar el cumplimiento de una obligación (normalmente de pago de un crédito o préstamo), que confiere a su titular un derecho de realización de valor de un bien,

(generalmente inmueble) el cual, aunque gravado, permanece en poder de su propietario (Roldan, 2018).

2.2.6. Micro y pequeñas empresas

La legislación peruana referida a las MYPES, según la Ley N° 30056 (2013), Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, define como unidades económicas, constituidas por personas naturales o jurídicas, con las características que las microempresas tienen el nivel de ventas anuales hasta los 150 UIT; mientras que las pequeñas empresas tienen el nivel de ventas anuales hasta 1 700 UIT.

Las MYPES, son empresas que se encuentran bajo cualquier régimen de organización, contemplada en las normas legales del país. El objetivo de estas unidades es la realización de actividades económicas mediante la extracción, transformación, producción, venta o prestación de servicios. Estas empresas, según las leyes, tienen características propias, las cuales las ubican en las categorías empresariales de acuerdo a sus ventas anuales, como expresa la Ley 30056.

La importancia de la MYPES, se evidencia en que son una de las principales fuentes de trabajo. Asimismo, significan un potencial soporte a las empresas grandes, debido a que resuelven cuellos de botella durante la producción (Hernández W. , 2019).

2.2.7. Rubro construcción

La ley 29203 crea la central de información de promotores inmobiliarios y/o empresas constructoras de unidades inmobiliarias, la Construcción en el Perú es una de las actividades económicas más importantes del país. A lo largo de los años ha sido un medio de medición del bienestar económico nacional, debido por su capacidad de generar empleo, asimismo debemos reconocer que la evolución de este rubro está estrechamente ligada al desempeño de diversas industrias (Perú Construye, 2016).

2.3. Marco conceptual

Financiamiento

El financiamiento es entendido como la totalidad de recursos monetarios y financieros que van a ser usados con la finalidad de ejecutar actividades económicas, generalmente están compuestos por montos provenientes de préstamos y que van a completar los aportes propios. Asimismo, el financiamiento es una modalidad y mecanismo al que tiene necesariamente que acceder toda organización con la finalidad de agenciarse de recursos monetarios, ha determinado plazo y que generalmente tiene cierto costo (Gitman y Zutter, 2016).

Crédito

La etimología del vocablo proviene del vocablo latino *crederë*, que significa creer y del vocablo *creditum* cuyo significado está referido a la reputación de ser solvente. Ambos vocablos señalan que lo importante del crédito es tener o proyectar confianza. Asimismo, los créditos representan la probabilidad de conseguir recursos

monetarios, cierto bien y/o servicio sin tener que cancelar en el mismo momento de recibirlo, sino a cambio de una promesa de pago de un monto establecido y que se arregla a una determinada fecha futura. Finalmente, es definido como entregar ciertos valores en este momento, que puede ser en dinero, mercancías y/o servicios, basado en la confianza, con la promesa de recibir un valor equivalente en un futuro convenido o estipulado, existe obviamente una tasa de interés pactada por quien otorga el crédito (Morales Castro & Morales Castro, 2014).

Carta fianza

Según el especialista Picón (citado por el diario RPP-Noticias, 2017), refiere que, las cartas fianza, son un contrato de garantía de cumplimiento de pago de una obligación ajena.

Cabe mencionar que la carta fianza no es un simple papel; pues representa una garantía, actualmente es muy importante que una entidad disponga de una carta fianza porque gracias a ello va a garantizar que se cumpla una obligación contractual. “Entonces, las cartas fianza son garantías o respaldos que emiten entidades financieras como entidades financieras y empresas de seguros para garantizar las obligaciones contractuales y respaldo de un posible incumplimiento contractual” (Pimex, 2017).

Tasa de interés

Porcentaje del precio pagado por el prestatario con un monto de dinero líquido, por el uso del dinero del prestamista con la finalidad de compensar a este último por el sacrificio de la pérdida de la disponibilidad inmediata del dinero, la disminución del valor adquisitivo del dinero por la inflación y el riesgo involucrado en el hecho de prestar dinero (Banco Central de Reserva del Perú, 2020).

Banco

Empresa dedicada a operaciones y servicios de carácter financiero, que recibe dinero del público, en forma de depósitos u otra modalidad, y utiliza ese dinero, junto con su propio capital y el de otras fuentes, para conceder créditos (préstamos o descuentos de documentos) y realizar inversiones por cuenta propia. Se caracteriza por la creación secundaria de dinero a través de sus operaciones crediticias (Banco Central de Reserva del Perú, 2020).

Empresa

La empresa, es una estructura organizacional conformada por el talento humano y recursos disponibles, que generan beneficios económicos dentro del rubro y mercado en que se desenvuelven, además son generadores de empleo, que beneficia económicamente a un gobierno, evidenciándose en el PBI (Gitman y Zutter, 2016).

Crédito

Es una forma de financiamiento con el propósito de que los representantes de las empresas puedan adquirir bienes. De manera que fue diseñado sobre para los negocios que presentan actividad constante en su mercado (Arroyo, Vásquez y Villanueva, 2020).

Constructora

Las empresas constructoras mantienen el dinamismo económico, donde se aplican procesos donde se encuentra inmerso otras industrias relacionadas, pero que presentan un alto riesgo empresarial. También son descentralizadas, porque se desempeñan en diversos lugares (Perú Construye, 2016).

Fuentes de Financiamiento

Las fuentes de financiamiento son las que originan un determinado crédito las mismas que pueden ser de financiamiento interno y financiamiento externo. El financiamiento interno abarca los ahorros personales que es la principal fuente de capital con la que cuenta la mayoría de empresas, los activos que son los bienes y derechos con los que dispone la empresa y por último la emisión de acciones llamadas también acciones por sociedad. El financiamiento externo está compuesto por el financiamiento obtenido de los bancos y asociaciones de crédito, cajas municipales de ahorro y crédito, amigos y parientes y prestamistas (Van Horne y Wachowicz, 2019).

Patrimonio

Se conforma por un conjunto de bienes y/u obligaciones con la que tiene disposición los directivos, personas o la misma empresa, que emplea para concretar objetivos empresariales, estos patrimonios pueden ser de carácter propio o heredados (Arroyo, Vásquez y Villanueva, 2020).

III. HIPÓTESIS

Si se considera que toda hipótesis es una tentativa de respuesta a la dependencia que pueda surgir entre las variables de estudio; además, si se sostiene que toda hipótesis brinda orden y coherencia a un determinado estudio (Hernández, Fernández y Baptista, 2014), en este tipo de estudios no se tienen variables relacionadas, en la que una dependa de la otra, y solo se relata las características o propiedades del suceso o fenómeno económico y considerando además, que no se predice un dato como hecho,

entonces no resulta pertinente considerar que lleve hipótesis, por lo que no se planteará hipótesis alguna.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación.

El enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, bibliográfico y documental.

Cualitativo porque se usaron un conjunto de técnicas de investigación para la obtención de una visión general del comportamiento de la empresa para responder los objetivos de la investigación. De acuerdo con Hernández et. al. (2014), las investigaciones de tipo cualitativo existen un predominio de la lógica, partiendo desde un punto en particular hasta lo general. En un estudio cualitativo, el investigador entrevista a una persona, analiza los datos que obtuvo y deriva conclusiones.

Descriptivo, pues solo se tomaron en cuenta los datos recolectados a nivel de la realidad de la empresa. Según Hernández et. al. (2014) establecen que el alcance descriptivo, se enmarca en caracterizar fenómenos en estudio, de manera que se determinan los componentes y aspectos relevantes; además, no tiene el propósito de establecer una relación entre fenómeno.

Diseño fue no experimental, ya que no se hizo uso de la variable con fines individuales que estén distantes de los fines del estudio. Según Hernández et. al. (2014) exponen que el diseño no experimental se enmarca en evitar el uso inadecuado y con fines individuales los fenómenos de estudio, así mismo es de corte transversal porque toda investigación es definida dentro de un periodo considerado por el investigador.

4.2. Población y muestra.

4.2.1. Población

Todas las Mypes

4.2.2. Muestra

Para el presente trabajo de investigación se tomó como muestra el caso de la empresa “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R.L.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios (Toka, 2018).	La variable estará estructurada mediante las dimensiones: Financiamiento interno y financiamiento externo.	Financiamiento interno	Capital propio	- ¿Su empresa inicio sus actividades con capital financiado?
			Reinversión de utilidades	- ¿La empresa reinvierte sus utilidades? - ¿Las utilidades de la empresa se destinan a la adquisición de nuevos activos? - ¿Con las utilidades que genera la empresa se realizan acciones orientadas a la motivación y capacitación de los trabajadores?
		Financiamiento externo	Solicitud de crédito	- ¿Para la empresa es necesario solicitar un crédito? - ¿En algún momento solicitó usted una línea de crédito? - ¿El método de evaluación y aprobación de crédito con que cuenta el sistema financiero es favorable para la empresa? - ¿En caso de solicitar un financiamiento usted recurre a? a) Sistema Bancario. b) Sistema no Bancario. c) Ambos.

				- ¿Su historial crediticio es positivo?
			Grupo de financiamiento	- ¿Cree usted que los grupos de financiamiento locales cuentan con tasas de interés que contribuyen en el crecimiento de las empresas?
			Medios financieros	- ¿La empresa hace uso de la línea de crédito para el pago de algunos gastos?
			Tasa de interés	- ¿La tasa de interés que ofrece el mercado financiero está acorde con la capacidad de pago de la empresa?
			Destino del financiamiento	- ¿El financiamiento que obtiene su empresa a través del sistema financiero es destinado a la adquisición de nuevos activos? - ¿El crédito obtenido sirvió para lograr sus objetivos empresariales?
			Hipoteca	- ¿En algún momento, la empresa solicitó un préstamo hipotecario?

Fuente: Elaboración propia.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas:

En el presente trabajo de investigación se utilizó la encuesta como técnica de recolección de datos, con la finalidad de obtener información de la variable de estudio, mediante la opinión del dueño de la empresa que se encuentra inmerso en los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa del sector construcción “Construcción y servicios SCM” E.I.R.L.

4.4.2. Instrumento:

El instrumento para recabar la información, fue el cuestionario, de acuerdo a Arias (2012) el cuestionario se integra de un grupo de enunciados, además que pueden ser de tipo cerrado o abierto, que es definido por el fin que establece el investigador, así mismo se desarrollará preguntas de aspecto estructurado para el financiamiento.

4.5. Plan de análisis.

En la investigación para obtener los resultados del objetivo específico 1, se realizó a detalle una revisión de los antecedentes, el uso de los documentos bibliográficos, quedando detallados en el cuadro 01 de la investigación. La obtención de los datos respecto al objetivo específico 2 fue mediante un cuestionario estructurado con las bases teóricas y los antecedentes, de manera que se inició por la recolección de datos mediante el instrumento, el cual fue aplicado al dueño de la empresa. Seguidamente para cumplir con el objetivo específico 3, se realizó el

análisis comparativo de los resultados de la encuesta con los antecedentes escogidos para esta investigación.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa del sector industrial, rubro construcción
 “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R.L. Huaraz – 2020.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú?. Caso “Construcciones y Servicios SCM ” E.I.R.L. - Huaraz, 2020?.	<p>General:</p> <p>Determinar y describir las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. Caso “Construcciones y Servicios SCM ” E.I.R.L. - Huaraz, 2020</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Determinar y describir las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. 	<p>Para el presente proyecto no corresponde a la formulación de una hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo.</p>	Financiamiento	<p>Tipo de investigación:</p> <p>será cualitativo.</p> <p>Nivel de investigación:</p> <p>descriptivo.</p> <p>Diseño de investigación:</p> <p>Diseño no experimental,</p>

	<ul style="list-style-type: none"> - Determinar y describir las principales características del financiamiento de la empresa "Construcciones y Servicios SCM " E.I.R.L. - Huaraz, 2020 - Realizar el análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. Caso "Construcciones y Servicios SCM " E.I.R.L. - Huaraz, 2020 			<p>bibliográfico y documental.</p> <p>Universo: No corresponde</p> <p>Muestra: 1 empresa</p> <p>Técnica: Encuesta</p> <p>instrumento: Cuestionario.</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Elaboración propia.

4.7. Principios éticos

La presente investigación se realizó en la universidad ULADECH – católica, mediante el Comité Institucional de Ética en Investigación, donde se rigieron a los siguientes principios éticos. Investigación (2019)

- 1. Protección a las Personas:** En la investigación se priorizó a las personas investigadas frente a los propósitos de la investigación, ya que se evitó dañar a las personas, así como el riesgo de ser expuestos en las opiniones que involucran a la pequeña empresa del sector industrial, rubro construcción “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R.L. Huaraz.
- 2. Libre participación y derecho de estar informado:** La investigación tuvo un consentimiento informado donde las personas investigadas tuvieron la oportunidad de escoger entre participar o no del estudio; además, el investigador brindó todas las pautas necesarias para llevar a cabo la ejecución del instrumento, incluyendo el propósito del estudio.
- 3. Beneficencia no maleficencia:** En todo momento el bienestar del total de las personas participantes fue considerado de forma elemental en la investigación, donde se respetó sus opiniones o creencias, así como reducir los efectos adversos posibles y maximizar los beneficios con el fin de no causar daño.
- 4. Justicia:** En la investigación se consideró la opinión de cada participante donde no se discriminó las opiniones que tengan sobre la variable de estudio, así mismo la equidad de participar fue la prioridad dentro de esta investigación, aplicando prácticas justas.

5. Integridad científica: El investigador en todo momento aplicó los conocimientos adquiridos durante su formación profesional, incluyendo las normas deontológicas de su carrera, con el propósito de preservar el respeto y el desempeño integró en sus capacidades.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Determinar y describir las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú.

CUADRO 1.

Resultado de los antecedentes

AUTORES	RESULTADOS
Quijaite (2019)	Obtuvo como resultado que, el 100% de capital fue obtenido mediante préstamos a entidades financieras, que se utilizó un rango de capital inicial de entre S/ 6, 000.00 y S/ 8, 000.00, las utilidades sirvieron como medio para refinanciar la empresa. Concluyendo que, los dueños no utilizan el financiamiento interno debido al uso en gastos distintos al giro del negocio. Para tomar la decisión de pedir un préstamo a una caja de ahorro y crédito toman en cuenta la tasa de interés, además, en más de una oportunidad decidieron poner en prenda su propiedad para poder obtener el financiamiento necesario para poder invertirlo en su negocio.
Ambichio (2019)	Concluye que, si se cuenta con crédito financiero, el 100% ha solicitado crédito por medio del banco, el 100% ha solicitado un plazo de crédito de 37 a 48 meses, concluyendo de ello que, que se tiene una tendencia positiva en las oportunidades de financiamiento, ya que su ámbito financiero tiene diversas opciones con diversas tasas de interés y que se acomoden de forma conveniente a la entidad.
Socola (2019)	Concluye que, las Empresas del sector construcción del Perú si solicitan financiamiento con tercero, recurren al Sistema financiero Bancario la Banca Múltiple (Scotiabank, Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, etc.), y no Bancario

	<p>financieras como (Cajas Municipales, Cajas Rurales, Financieras de Inversiones, entre otras). Gracias al financiamiento obtienen recursos necesarios para cumplir con sus objetivos, adquieren un capital que les permitirá cubrir las necesidades inmediatas y evitar retrasos deflujos económicos de su empresa, con un buen financiamiento pueden adquirir un local comercial,” un leasing, la maquinaria para una mejor y rentable producción, respaldar ejecución de obras, (carta fianza).</p>
Alegre (2020)	<p>Concluye que las micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal.</p>
Huamán (2017)	<p>Concluye que los encuestados solicitaron créditos por terceros para el financiamiento de sus procesos, peor que no ven conveniente las altas tasas de interés.</p>
Romero (2019)	<p>Concluye que el 90% de las MYPE del sector construcción obtienen financiamiento de terceros, y del cual el 41% de ellos invirtió el mismo en el pago de sus obligaciones. Teniendo, así como conclusión final; que el financiamiento para las MYPE del sector construcción del distrito de Huaraz; si es indispensable, y es considerado como un valor agregado para su desarrollo. Pues hace que ellas puedan desenvolverse con eficacia, y puedan cubrir con oportunidad, los gastos de la realización de su actividad económica; pero, aun así, podemos observar que, para el financiamiento de las MYPE de este sector, al igual que la de otros sectores, aún siguen prevaleciendo ciertas barreras.</p>
Carbajal (2019)	<p>Tuvo como resultados que el 34% mantuvieron financiamiento por cajas municipales, el 16% utilizaron el financiamiento por cajas rurales, el 76% se financia por entidades bancarias y el 8% no presentaron financiamiento. Concluyendo que se tiene un incremento en la solicitud de otorgamiento de créditos de financiamiento dentro del servicio y rubro en su estudio.</p>

Fuente: elaboración propia, información tomada de los antecedentes nacionales, regionales y locales de la investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir las principales características del financiamiento de la empresa "Construcciones y Servicios SCM " E.I.R.L. - Huaraz, 2020

CUADRO 2
RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

ÍTEMES	ALTERNATIVAS	
	NO	SI
Financiamiento interno		
Capital propio		
1. ¿Su empresa inicio sus actividades con capital financiado?		X
Reinversión de utilidades		
2. ¿La empresa reinvierte sus utilidades?		X
3. ¿Las utilidades de la empresa se destinan a la adquisición de nuevos activos?		X
4. ¿Con las utilidades que genera la empresa se realizan acciones orientadas a la motivación y capacitación de los trabajadores?		X
Financiamiento externo		
Solicitud de crédito		
5. ¿Para la empresa es necesario solicitar un crédito?		
6. ¿La empresa en algún momento solicitó una línea de crédito?		X
7. ¿El método de evaluación y aprobación de crédito con que cuenta el sistema financiero es favorable para la empresa?		X
8. ¿En caso de solicitar un financiamiento usted recurre a?		
a) Sistema Bancario		
b) Sistema no Bancario		
c) Ambos		X
9. ¿Su historial crediticio es positivo?		X
Grupo de financiamiento		
10. ¿Cree usted que los grupos de financiamiento locales cuentan con tasas de interés que contribuyen en el crecimiento de las empresas?		X
Medios financieros		
11. ¿La empresa hace uso de la línea de crédito para el pago de algunos gastos?		X
Tasa de interés		

12. ¿La tasa de interés que ofrece el mercado financiero está acorde con la capacidad de pago de la empresa?		X
Destino del financiamiento		
13. ¿El financiamiento que obtiene su empresa a través del sistema financiero es destinado a la adquisición de nuevos activos?		X
14. ¿El crédito obtenido sirvió para lograr sus objetivos empresariales?		X
Hipoteca		
15. ¿En algún momento, la empresa solicitó un préstamo hipotecario?		X

Fuente: elaboración propia.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar el análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. Caso "Construcciones y Servicios SCM " E.I.R.L. - Huaraz, 2020

CUADRO 3
CUADRO COMPARATIVO DE ANALISIS

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Capital propio	<p>Quijaite (2019) Obtuvo como resultado que, el 100% de capital fue obtenido mediante préstamos a entidades financieras, que se utilizó un rango de capital inicial de entre S/ 6, 000.00 y S/ 8, 000.00, las utilidades sirvieron como medio para refinanciar la empresa. Concluyendo que, los dueños no utilizan el financiamiento interno debido al uso en gastos distintos al giro del negocio. Para tomar la decisión de pedir un préstamo a una caja de ahorro y crédito toman en cuenta la tasa de interés, además en más de una oportunidad decidieron poner en prenda su propiedad para poder obtener el financiamiento necesario para poder invertirlo en su negocio.</p>	<p>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. Inicio sus actividades con préstamos a entidades bancarias.</p>	Coincide
	<p>Quijaite (2019) obtuvo como resultado que las utilidades sirvieron como medio</p>	<p>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. reinvierte sus utilidades en la</p>	

Reinversión de utilidades	<p>para refinanciar la empresa. Concluyendo que, los dueños no utilizan el financiamiento interno debido al uso en gastos distintos al giro del negocio. Para tomar la decisión de pedir un préstamo a una caja de ahorro y crédito toman en cuenta la tasa de interés, además, en más de una oportunidad decidieron poner en prenda su propiedad para poder obtener el financiamiento necesario para poder invertirlo en su negocio.</p>	<p>adquisición de nuevos activos y acciones orientadas a la motivación y capacitación de los trabajadores.</p>	Coinciden
Solicitud de crédito	<p>Socola (2019) Concluye que, las Empresas del sector construcción del Perú si solicitan financiamiento a terceros, recurren al Sistema financiero Bancario la Banca Múltiple (Scotiabank, Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, etc.), y no Bancario financieras como (Cajas Municipales, Cajas Rurales, Financieras de Inversiones, entre otras). Gracias al financiamiento obtienen recursos necesarios para cumplir con sus objetivos, adquieren un capital que les permitirá cubrir las necesidades inmediatas y evitar retrasos deflujos económicos de su empresa, con un buen financiamiento pueden adquirir un local comercial,” un leasing, la maquinaria para una mejor y rentable producción, respaldar ejecución</p>	<p>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. considera que es necesario un crédito para la empresa, solicitó una línea de crédito considerando que el método de evaluación y aprobación del sistema financiero le favorece ya que cuenta con un historial crediticio positivo.</p>	Coincide

de obras, (carta fianza).

**Grupo de
financiamiento**

Huamán (2017) Concluye que los encuestados solicitaron créditos a terceros para el financiamiento de sus procesos, pero que no ven conveniente las altas tasas de interés.

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. considera que las tasas de interés de las financieras locales contribuyen al crecimiento de la empresa.

No coincide

Medios financieros

Romero (2019) Concluyo que el 90% de las MYPE del sector construcción obtienen financiamiento de terceros, y del cual el 41% de ellos invirtió el mismo en el pago de sus obligaciones. Teniendo, así como conclusión final; que el financiamiento para las MYPE del sector construcción del distrito de Huaraz; si es indispensable, y es considerado como un valor agregado para su desarrollo. Pues hace que ellas puedan desenvolverse con eficacia, y puedan cubrir con oportunidad, los gastos de la realización de su actividad económica; pero, aun así, podemos observar que, para el financiamiento de las MYPE de este sector, al igual que la de otros sectores, aún siguen prevaleciendo ciertas barreras

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. Si hace uso de su línea de crédito para pagar sus gastos.

Coincide

Tasa de interés

Huamán (2017) Concluye que los encuestado solicitaron créditos por terceros para el financiamiento de sus procesos, peor que no ven conveniente las altas tasas de interés.

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. considera que las tasas de interés del sistema financiero esta dentro de sus posibilidades de pago.

No coincide

<p>Destino del financiamiento</p>	<p>Socola (2019) Concluye que, las Empresas del sector construcción del Perú si solicitan financiamiento con tercero, recurren al Sistema financiero Bancario la Banca Múltiple (Scotiabank, Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, etc.), y no Bancario financieras como (Cajas Municipales, Cajas Rurales, Financieras de Inversiones, entre otras). Gracias al financiamiento obtienen recursos necesarios para cumplir con sus objetivos, adquieren un capital que les permitirá cubrir las necesidades inmediatas y evitar retrasos deflujos económicos de su empresa, con un buen financiamiento pueden adquirir un local comercial,” un leasing, la maquinaria para una mejor y rentable producción, respaldar ejecución de obras, (carta fianza).</p>	<p>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. destina el financiamiento obtenido para la adquisición de nuevos activos, logrando así sus objetivos empresariales.</p> <p>Coincide</p>
<p>Hipoteca</p>	<p>Quijaite (2019) Obtuvo como resultado que, el 100% de capital fue obtenido mediante préstamos a entidades financieras, que se utilizó un rango de capital inicial de entre S/ 6, 000.00 y S/ 8, 000.00, las utilidades sirvieron como medio para refinanciar la empresa. Concluyendo que, los dueños no utilizan el financiamiento interno debido al uso en gastos distintos al giro del negocio. Para</p>	<p>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. Si solicito en alguna oportunidad un crédito hipotecario.</p> <p>Coincide</p>

tomar la decisión de pedir un préstamo a una caja de ahorro y crédito toman en cuenta la tasa de interés, además en más de una oportunidad decidieron poner en prenda su propiedad para poder obtener el financiamiento necesario para poder invertirlo en su negocio.

Fuente: Elaboración propia.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Determinar y describir las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú.

Los siguientes autores: Ambichio (2019), Quijaite (2019), Socola (2019) y Romero (2019) determinan que, establecen que, las Mypes utilizaron el financiamiento externo mediante entidades financieras bancarizadas ya que estas entidades cuentan con diferentes opciones y tasas de interés que se adecuan al giro de negocio de la empresa, el financiamiento obtenido fue utilizado como capital al inicio de sus actividades y en algunas empresas para el pago de sus obligaciones.

Mientras que los autores: Alegre (2020), Carbajal (2019) y Huamán (2017) en sus resultados detallan que las empresas solicitan financiamiento a terceros pero de entidades no bancarizadas formales por las facilidades que ofrecen con respecto a los requisitos al momento de solicitar un financiamiento pero que las tasas de interés que estas entidades manejan son muy altas.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir las principales características del financiamiento de la empresa “Construcciones y Servicios SCM " E.I.R.L. - Huaraz, 2020.

Se determina la caracterización del financiamiento de la pequeña empresa “construcciones y servicios SCM E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, se comprueba que la empresa en estudio accedió a un financiamiento externo para el inicio de sus actividades económicas, la empresa en estudio recurre a las entidades bancarizadas y no bancarizadas pues considera que el método de evaluación, así como las tasas de interés de ambas están

acorde con su capacidad de pago y que ambos sistemas contribuyen al crecimiento de la empresa, cabe mencionar que la empresa en estudio reinvierte sus utilidades destinándolas a la adquisición de nuevos activos así como a la motivación y capacitación de sus trabajadores. La empresa cuenta con un historial crediticio positivo, pero en ocasiones se ve obligada a recurrir a créditos hipotecarios por el elevado monto de dinero que requiere de las entidades financieras el cual también es destinado para el pago de sus obligaciones y alquileres de maquinarias y equipos que requieren para desarrollar de manera efectiva sus actividades económicas logrando de esta manera sus objetivos y metas empresariales.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Realizar el análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú.

Caso "Construcciones y Servicios SCM " E.I.R.L. - Huaraz, 2020

Se determina en base la comparación de los antecedentes y los resultados de la encuesta donde se encuentran coincidencias entre los autores y la empresa en estudio en que usan un financiamiento por parte de terceros ya sean bancarizados o no bancarizados formales cumpliendo con los pagos oportunamente, esto se ve reflejado en el historial crediticio positivo que tiene la empresa, en ocasiones el préstamo solicitado amerita la hipoteca de 1 o más de sus activos por el monto elevado que la empresa requiere cuando ejecuta obras de grandes presupuestos, el financiamiento adquirido es destinado para el pago de sus obligaciones así como para el alquiler de maquinarias y equipo que su actividad económica requiere.

Por otro lado tenemos aspectos entre los autores y la empresa en estudio que no tienen coincidencia ni similitudes, partiendo de que los autores manifiestan que no ven

conveniente las altas tasas de interés que las entidades financieras ofrecen, mientras que la empresa considera que las tasas de interés están acorde a su capacidad de pago y prioriza a las entidades que le faciliten de manera rápida el monto solicitado pues considera que las tasas ofrecidas a su empresa contribuyen al crecimiento de la misma.

VI. CONCLUSIONES

6.2 Respecto al objetivo específico 1

Determinar y describir las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú.

Se concluye en base a la revisión de los antecedentes que el financiamiento es pieza fundamental en el desarrollo empresarial y económico de las MYPE, ya sea mediante financiamiento interno, reinvertiendo sus utilidades o mediante financiamiento externo por entidades bancarizadas y no bancarizadas formalizadas, siendo esta última la que da facilidades respecto a los requisitos para obtener un financiamiento y ofreciendo tasas de interés más bajas lo cual genera mayor captación de utilidades.

6.3 Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir las principales características del financiamiento de la empresa “Construcciones y Servicios SCM ” E.I.R.L. - Huaraz, 2020

Se concluye en base a la información obtenida de la encuesta que, las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, se autofinancia reinvertiendo sus utilidades en la compra de activos y la constante capacitación de su personal pero que a menudo solicita financiamiento a fuentes externas ya sean bancarias o no cuando realiza

contratos grandes para los cuales sus activos y liquides de su empresa no se abastece, empleando dicho financiamiento para el pago de obligaciones o alquiler de maquinaria y equipos. La empresa prioriza la facilidad y rapidez con que se le otorga el financiamiento antes que la tasa de interés pues considera que la empresa cuenta con la capacidad de pago suficiente para cumplir con los compromisos que pueda contraer con las entidades financieras.

6.4 Respecto al objetivo específico 3

Realizar el análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector construcción en el Perú. Caso “Construcciones y Servicios SCM " E.I.R.L. - Huaraz, 2020

Se concluye en base al análisis comparativo de los autores de los antecedentes y la información obtenida de la empresa en estudio que existen coincidencias en concluir que las Mype necesitan del financiamiento externo para poder desarrollarse y crecer en el ámbito empresarial, necesitan de un financiamiento externo ya sea para cumplir con sus obligaciones, adquirir nuevos activos o ya sea para el pago de proveedores.

La empresa “Construcciones y Servicios SCM E.I.R.L.” en ocasiones que necesita de un financiamiento de montos elevados se ve obligado a hipotecar ciertos activos con la finalidad de respaldar el crédito, esto debido a que mayormente trabaja para el estado y el pago de sus servicios no es al contado si no por lo contrario a crédito pues se le paga muchas veces hasta 3 meses después de culminado el servicio.

Por otro lado, la empresa en estudio y los autores de los antecedentes no coinciden en que las tasas de las entidades financieras no son las adecuadas para las empresas

pues en el caso de la empresa en estudio considera que tanto las tasas de interés como las entidades financieras ayudan al crecimiento de su empresa.

VII. RECOMENDACIONES

Al titular de la empresa “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R., se le recomienda seguir reinvertiendo sus utilidades y vender aquellos activos que ya no se usan en la empresa para poder realizar el pago de proveedores, adquisición de nuevos activos, compra de bienes muebles, adquisición de equipos de cómputo, y de ser necesario para la compra de bienes inmuebles. En el caso de la motivación a los trabajadores, se recomienda implementar incentivos, premios o remuneraciones a sus trabajadores, con el fin de que se sientan recompensados por la labor que brindan a la empresa y así sentirse valorados. En el caso de la tasa de interés se le recomienda informarse con anticipación y frecuentemente sobre las diferentes modalidades de crédito, así como las diferentes tasas que ofrecen las entidades financieras para que en el momento que se requiera de un financiamiento importante no solo se tome en cuenta la facilidad y rapidez con que se obtenga el financiamiento, si no, la tasa de interés más baja pues esto llevara un incremento en las ganancias para la empresa.

A los trabajadores de la empresa, se recomienda tomar cursos de especialización o capacitación relacionado con los temas de financiamiento empresarial que sean financiadas por la empresa a fin de mejorar su capacidad intelectual y aplicarla en beneficio de la empresa.

Al titular de la empresa se recomienda, incrementar su capital mediante el financiamiento interno, para lo cual será necesaria la reinversión de sus utilidades y la venta de sus activos, de esta manera podrá evitar la pérdida de tiempo en la solicitud,

evaluación y aprobación de un crédito, y además podrá evitar el pago de altas tasas de interés que puedan cobrar las entidades del sistema financiero que facilitan los créditos sin muchos requisitos. De esta manera se podrá garantizar la independencia económica y financiera de la empresa, así como la estabilidad financiera y con esto se podrá evitar caer en endeudamientos elevados.

Al titular de la Empresa, se recomienda evitar endeudarse en montos muy elevados respecto a las fuentes de financiamiento externas, ya que este hecho empujaría a la empresa a un nivel de endeudamiento de igual o mayor magnitud y en el peor de los casos podría significar un estancamiento económico que afectaría en gran parte la permanencia de la empresa en el mercado.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Ambichio, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, empresa clínica veterinaria Huánuco 2019 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].*

Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15942/FINANCIAMIENTO_PLAZO_AMBICHO_HUERTAS_DELIDA%20%20-%20copia.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Alegre, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “bloque contratistas s.a.c.” – Casma, 2020. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].*

Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17327/FINANCIAMIENTO_MYPES_ALEGRE_OSORIO_ANA_SALLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación*. Caracas, Venezuela: Editorial Episteme C.A. Recuperado de <https://evidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>

Arroyo, P., Vásquez, R., y Villanueva, A. (2020). *Finanzas empresariales: Enfoque práctico*. Lima, Perú: Fondo editorial Universidad de Lima. Recuperado de

<https://books.google.com.pe/books?id=iXL3DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+empresarial&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiLk6ebvMHsAhWyK7kGHYLqCIIQ6AEwAXoECAUQA#v=onepage&q=el%20financiamiento%20empresarial&f=false>

Baena, D., y Hoyos, H. (2016). *Sistema financiero colombiano*. Ecoe Ediciones. Recuperado de

<https://books.google.com.pe/books?id=AaYwDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=financiamiento&hl=es->

419&sa=X&ved=2ahUKEwj1d6JxMHsAhXzFLkGHZVCB8w4ChDoATAJeg
QICRAC#v=onepage&q=financiamiento&f=false

Banco Central de Reserva del Perú. (2020). *Glosario de términos económicos*. Lima: BCRP.

Banco de la Nación. (2019). Institución Financiera. *Apoyo y asociados*. Recuperado de <http://www.aai.com.pe/wp-content/uploads/2019/04/Naci%C3%B3n-dic-18-Inst-Instrum.pdf>

BCRP. (2019). Reporte de estabilidad financiera. *Banco Central de Reserva del Perú*, 5-80.

Briceño, P. (2017). *Apuntes de Finanzas Operativas: Lo básico para saber operar una empresa financieramente*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas UPC. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=bxmNDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjV9LbTxMHsAhWVirkGHYe8C6Y4KBDrATAHe gQICRAB#v=onepage&q=financiamiento&f=false>

Carbajal, E. (2019). *Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10819/ENTIDADES_BANCARIAS_FINANCIAMIENTO_CARBAJAL_REGALADO_EVA_MICAELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

COFIDE. (2018). Corporación Financiera de Desarrollo S.A. – COFIDE. *Apoyo y asociados*. Recuperado de <https://www.cofide.com.pe/COFIDE/files/1481812020.pdf>

Comité Institucional de Ética en Investigación. (2019). *Código de Ética para la Investigación*. Chimbote, Perú: Uladech. Recuperado de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Dioses, K. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio prendas de vestir de damas en aguas verde*. Tumbes: Universidad Católica de los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11666/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIOSES_ZAPATA_KARI_JULIET.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gitman, L., y Zutter, C. (2016). *Principios de administración financiera*. México DF: PearsonEducación.

Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento. Herramientas para la toma de decisiones*. IMCP. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+empresarial&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiLk6ebvMHsAhWyK7kGHYLqCIIQ6AEwAnoECAMQAq#v=onepage&q=el%20financiamiento%20empresarial&f=false>

Guevara, C. (2017). *Evaluar el impacto del financiamiento por el sistema bancario Venezolano para las pymes y su operatividad Caso: Banco de los Amigos en el periodo comprendido entre 2015. 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Andrés Bello]. Recuperado de <http://biblioteca2.ucab.edu.ve/anexos/biblioteca/marc/texto/AAT4034.pdf>

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: Interamericana Editores.

Hernández, W. (2019). *Género en el Perú: Nuevos enfoques, miradas interdisciplinarias*. Lima: Fondo editorial Universidad de Lima. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=1jCYDwAAQBAJ&pg=PT188&dq=IMPORTANCIA+DE+LAS+MYPES&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjzzZDoxsHsAhWbGLkGHRwMDHkQ6AEwAnoECAMQAq#v=onepage&q=MYPES&f=false>

Huamán, F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción rubro construcción civil del distrito de Chimbote 2015* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote]. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4186/FINANCIAMIENTO_MICRO_HUAMAN_TORRES_FRANCISCO_GUILLERMO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Huaraz en Línea. (2020). *MEF apoya a MYPES en pandemia dentro de Reactiva Perú*. Huaraz: Crédito de apoyo a MYPES.

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile [Tesis de pregrado, Universidad de Chile]*. Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

León, E., y Saavedra, M. (2017). *Fuentes de financiamiento para las MIPYME en México*. México DF: Universidad Nacional Autónoma de México.

León, J. (2018). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú*. Santiago de Chile: CEPAL.

Ley N° 30056. (2013). *Que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Lima: Congreso de la Republica del Perú.

LEY N° 26702. (20 de Julio de 2011). *Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia*. Recuperado de LEY N° 26702 Congreso: [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/8CEF5E01E937E76105257A0700610870/\\$FILE/26702.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/8CEF5E01E937E76105257A0700610870/$FILE/26702.pdf)

Logreira, C., y Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia*. Barranquilla: Universidad de la Costa. Recuperado de <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>

Marín, S., y Serrano, L. (2017). *Alternativas de financiación de las PYMES en España*. Madrid: UCO.

Meza, J. (2017). *Evaluación financiera de proyectos*. México: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=CK9JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=fuentes+de+financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj1puPcvsHsAhXMgbkGHSQBDeYQ6AEwBnoECAgQAq#v=onepage&q=fuentes%20de%20financiamiento&f=false>

Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. (15 de Setiembre de 2017). *Dirección General de Industria y de la Pequeña y Mediana Empresa*. Recuperado de Programas de la Unión Europea de ayuda a las PYMES: <http://www.ipyme.org/es-ES/UnionEuropea/UnionEuropea/Legislacion/Comunicaciones/Paginas/ProgramasdeUni%C3%B3nEuropeadeAyudaalasPyme.aspx>

Ministerio de producción. (09 de agosto de 2017). *Las Pymes son el 96.5% de las empresas que hay en Perú*. Recuperado de <https://www.peru-retail.com/pymes-empresas-peru/>

Morales Castro, A., y Morales Castro, J. (2014). *Crédito y Cobranza*. México DF: Grupo Editorial Patria.

Paéz, G. (17 de Junio de 2018). *Carta de crédito*. Recuperado de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/carta-de-credito.html>

Pérez Peñas, Á. (2016). *Fuentes de financiación*. ESIC Editorial. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=NULIDAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=fuentes+de+financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj1puPcvsHsAhXMgbkGHSQBDeYQ6AEwAHoECAIQAg#v=onepage&q&f=false>

Pérez, J., y Merino, M. (11 de Mayo de 2014). *Definición de ganancia*. Recuperado de Definición: <https://definicion.de/confeccion/>

Perú Construye. (2016). Directorio proveedores de construcción. *Revista Perú Construye*, 1 - 335. Recuperado de <https://peruconstruye.net/wp-content/uploads/2018/11/PC40.pdf>

Pymex, (s.f.). ¿Por qué es importante que una empresa tenga una carta fianza?

Recuperado de <https://pymex.com/finanzas/financiamiento/por-que-es-importante-que-una-empresa-tenga-una-carta-fianza>

Ponce, O., Morejón, E., y Salazar, G. B. (2019). *Introducción a las finanzas*. 3Ciencias. Recuperado

de <https://books.google.com.pe/books?id=E46sDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=tipos+de+financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKewjBys7qwcHsAhWMGLkGHbdGBDYQ6AEwB3oECAGQAg#v=onepage&q=tipos%20de%20financiamiento&f=false>

Proaño, D., Gisbert, V., y Perez, E. (2017). Metodología para elaborar un plan de mejora continua. *Empresa*, 50-56. Recuperado de https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2018/01/art_6.pdf

Quijaite, J. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro calzados Tingo María 2018 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]*. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15898/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20JORGE_QUIJAITE_TARAZONA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Roldan, P. (10 de Enero de 2018). *Hipoteca*. Recuperado de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/hipoteca.html>

Roldan, P. (10 de Mayo de 2019). *Significado de Capital*. Recuperado de Significado: <https://www.significados.com/capital/>

Romero, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz Perido 2017 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]*. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10372/FINANCIAMIENTO_MYPE_ROMERO_MONAGO_EMILIANA_ELISA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- RPP Noticias, (2017). *Que es una carta fianza*. Recuperado el 26 de enero del 2017 de <http://rpp.pe/economia/economia/asi-de-claro-que-es-una-carta-fianza-noticia-1026384>
- Sánchez, A. (29 de enero de 2019). Recuperado de El potencial de las MYPES en América Latina: https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf
- Sánchez, J. (12 de Mayo de 2018). *Banco*. Recuperado de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/banco.html>
- Socola, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector construcción del Perú: Caso empresa construcciones y servicios generales Fuerte Roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018*. Sullana: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14129/CONSTRUC_TORA_FINANCIAMIENTO_SOCOLA_AGUILAR_EDIONILA_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Toka, B. (2018). *Los secretos del financiamiento empresarial*. Babelcube Inc. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=6o5VDwAAQBAJ&pg=PT29&dq=financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwituYDNucHsAhVGHbkGHaf-BGIQ6AEwA3oECAkQAg#v=onepage&q=financiamiento&f=false>
- Van, J., y Wachowicz, J. (2019). *Fundamentos de Administración Financiera*. México DF: Pearson Educación.

ANEXOS

1. Instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Fecha: / /2021.

Sr. colaborador reciba un cordial saludo, el presente cuestionario es anónima y forma parte de una investigación referida a la “**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN EN EL PERÚ. CASO "CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L.- HUARAZ, 2020**” quisiera solicitarle de manera muy exclusiva su cooperación para responder las interrogantes, que no le acarrearán mucho tiempo; cabe indicar que sus respuestas serán confidenciales, ya que, las opiniones de todos los encuestados son el sustento de la tesis para optar el título profesional de contador público, pero jamás se divulgará la información proporcionada.

INSTRUCCIONES: Señale con un aspa (X) sobre el recuadro de la alternativa de respuesta que crea más indicada para cada uno de los enunciados propuestos. Agradezco responder objetivamente a fin de que se pueda lograr los objetivos de la investigación

I. DATOS GENERALES:

1.1. Edad:

- Entre 23 a 35 ()
- Entre 36 a 45 ()
- Entre 46 a 55 ()
- Más de 56 años ()

1.2. Sexo:

M () F ()

1.3. Educación:

- a. Secundaria completa
- b. Superior Técnica
- c. Universitario
- d. Post grado

1.4. Tiempo de permanencia en el cargo:

- a. De 1 a 3 años
- b. De 4 a 6 años
- c. De 7 a 9 años
- d. Más de 10 años

1.5. Familiaridad con el propietario (os):

Sí () No ()

A. FINANCIAMIENTO

NO (0)	SI (1)
---------------	---------------

ÍTEMS	ALTERNATIVAS	
	NO	SI
Financiamiento interno		
Capital propio		
¿Su empresa inicio sus actividades con capital financiado?		X
Reinversión de utilidades		
¿La empresa reinvierte sus utilidades?		X
¿Las utilidades de la empresa se destinan a la adquisición de nuevos activos?		X
¿Con las utilidades que genera la empresa se realizan acciones orientadas a la motivación y capacitación de los trabajadores?		X
Financiamiento externo		
Solicitud de crédito		
¿Para la empresa es necesario solicitar un crédito?		
¿La empresa en algún momento solicitó una línea de crédito?		X
¿El método de evaluación y aprobación de crédito con que cuenta el sistema financiero es favorable para la empresa?		X
¿En caso de solicitar un financiamiento usted recurre a?		
d) Sistema Bancario		
e) Sistema no Bancario		
f) Ambos		X
¿Su historial crediticio es positivo?		X
Grupo de financiamiento		
16. ¿Cree usted que los grupos de financiamiento locales cuentan con tasas de interés que contribuyen en el crecimiento de las empresas?		X
Medios financieros		

¿La empresa hace uso de la línea de crédito para el pago de algunos gastos?		X
Tasa de interés		
¿La tasa de interés que ofrece el mercado financiero esta acorde con la capacidad de pago de la empresa?		X
Destino del financiamiento		
¿El financiamiento que obtiene su empresa a través del sistema financiero es destinado a la adquisición de nuevos activos?		X
¿El crédito obtenido sirvió para logras sus objetivos empresariales?		X
Hipoteca		
¿En algún momento, la empresa solicitó un préstamo hipotecario?		X

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500hojas)			
• Lapiceros			
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información			
Sub total			
Total de Presupuesto desembolsable			
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% Número	óTotal (S/.)

Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital -LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University-MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			750.00

Fuente: Elaboración propia.

Financiamiento: Investigación autofinanciada por el estudiante.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN EN EL PERÚ. CASO "CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L- HUARAZ, 2020 y es dirigido por Jara Chavez Joel Omar, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: que la empresa CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L sea objeto de estudio donde se describirá las principales características del financiamiento, en base a las deficiencias negativas, se dará propuestas de mejora las cuales serán de utilidad para su empresa.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de 995072405. Si desea, también podrá escribir al correo omarjara5221@gmail.com. Para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre:

Dina Massufo Aguilar

Fecha:

11/09/2021

Correo electrónico:

maguilarscm@hotmail.com

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

Anexo 3: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE TRABAJO																		
Nº	Actividades	Responsables	SETIEMBRE - DICIEMBRE DEL 2021															
			PRIMERA UNIDAD (Informe Final)								SEGUNDA UNIDAD (Redacción del Artículo Científico)							
			Sem.1 03-Set	Sem.2 10-Set	Sem.3 17-Set	Sem.4 24-Set	Sem.5 01-Oct	Sem.6 08-Oct	Sem.7 15-Oct	Sem.8 22-Oct	Sem.9 29-Oct	Sem.10 05-Nov	Sem.11 12-Nov	Sem.12 19-Nov	Sem.13 26-Nov	Sem.14 03-Dic	Sem.15 10-Dic	Sem.16 17-Dic
1	Socialización del SPA.	Docente - Estudiante	x															
2	Presentación del Primer Borrador del Informe Final.	Estudiante		x														
3	Mejora de la Redacción del Primer Borrador del Informe Final.	Estudiante			x													
4	Primer Borrador del Artículo Científico.	Estudiante				x												
5	Mejora en la Redacción del Informe Final y Artículo Científico.	Estudiante					x											
6	Revisión y Mejora del Informe Final.	Estudiante						x										
7	Revisión y Mejora del Artículo Científico.	Docente - Estudiante							x									
8	Metacognición del componente del Informe Final y Artículo Científico.	Docente - Estudiante								x								
9	Calificación del Informe Final, Artículo Científico y Ponencia por el Tutor.	Estudiante									x							
10	Calificación del Informe Final, Ponencia, Artículo Científico y Sustentación por el Jurado de Investigación.	Estudiante										x						
11	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Estudiante											x					
12	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Estudiante												x				
13	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Estudiante													x			
14	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Docente - Estudiante														x		
15	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Docente - Estudiante															x	
16	Publicación de promedios finales.	Docente - Estudiante																x

Fuente: Elaboración propia.