



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA
EMPRESA “SINELCON PERÚ S.A.C.” DE PIURA Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2021

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA

PAUCAR HUAMAN, CARLA EYINA
ORCID: 0000-0001-7498-8101

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217

PIURA – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA
EMPRESA “SINELCON PERÚ S.A.C.” DE PIURA Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2021.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA

PAUCAR HUAMAN, CARLA EYINA
ORCID: 0000-0001-7498-8101

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217

PIURA – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Paucar Huamán, Carla Eyina
ORCID: 0000-0001-7498-8101

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando
ORCID: 0000-0002-4217-1217

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

JURADO

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

Montano Barbuda, Julio Javier
ORCID: 0000-0002-1620-5946

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

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios por darme sabiduría y fortaleza y a mi familia por su apoyo incondicional y por motivarme a cumplir mis metas, sobre todo en los momentos más difíciles de este proceso.

A todos mis docentes de la Uladech- Católica por haberme inculcado conocimientos durante mi formación profesional y a mi asesor por su paciencia y dedicación en la orientación de esta investigación y por motivarnos a ser mejores profesionales.

Al Ing. Pedro Anastacio Lama, gerente de la empresa Sinelcon Perú S.A.C., permitirme realizar esta investigación en su representada, facilitándome el acceso a la información requerida.

Carla Eyina

DEDICATORIAS

A mis queridos padres y hermanos, en especial a la memoria de mi hermana Yesenia, por tus enseñanzas, tus consejos, por tu apoyo incondicional y por motivarme siempre a terminar mi carrera profesional. Te quiero por siempre. ¡Un abrazo hasta el cielo! ♡

A todas aquellas personas que Dios puso en mi vida, que, a pesar de la distancia, me motivan e inspiran ser perseverante y luchar para cumplir mis sueños sin importar las dificultades que existe en el camino, aquellas que, con su voz y su música transmiten paz y felicidad en este mundo de guerras.

Carla Eyina.

RESUMEN

Esta investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2021. El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo-documental y de caso; para recolectar la información como instrumento, un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, el gerente de la empresa es un ingeniero mecánico eléctrico de 57 años de edad que cuenta con preparación y experiencia en el cargo. **Respecto al objetivo específico 2**, Sinelcon Perú S.A.C., es una pequeña empresa familiar del sector servicios, rubro ingeniería electromecánica, inicio actividades en el año 2012 con el objetivo de generar empleo y obtener utilidades. **Respecto al objetivo específico 3**, la empresa se financia a través de utilidades reinvertidas y por medio de préstamos bancarios a largo plazo en el banco BCP y Scotiabank; los recursos obtenidos fueron destinados a capital de trabajo y compra de maquinaria y equipos, **Respecto al objetivo específico 4**, Se propone a la empresa antes de recibir un préstamo debe investigar, evaluar y comparar las tasas de interés, opciones y condiciones de financiamiento que ofrecen los diferentes bancos y elegir la más conveniente y de preferencia optar por periodos a corto plazo, para obtener mejores tasas de interés. Finalmente, se concluye que, el financiamiento es trascendental para el desarrollo y crecimiento de las MYPES, por ello, resulta necesario que el estado brinde asesoramiento y capacitación para mejorar su gestión financiera.

Palabras clave: Empresa, Financiamiento, Préstamos bancarios, Tasa de interés.

ABSTRACT

The general objective of this research was: To identify and describe the characteristics of the financing of the company "Sinelcon Perú S.A.C." of Piura and to make a proposal for improvement, 2021. The research design was: non-experimental-descriptive-documentary and case study; to collect information as an instrument, a questionnaire of relevant closed and open questions; obtaining the following results: Regarding specific objective 1, the manager of the company is an electrical mechanical engineer of 57 years of age who has preparation and experience in the position. Regarding specific objective 2, Sinelcon Perú S.A.C., is a small family business in the service sector, electromechanical engineering, which started operations in 2012 with the aim of generating employment and profit. Regarding specific objective 3, the company is financed through reinvested profits and through long-term bank loans in the BCP bank and Scotiabank; the resources obtained were used for working capital and the purchase of machinery and equipment. Regarding specific objective 4, it is proposed that before receiving a loan, the company should investigate, evaluate and compare the interest rates, options and financing conditions offered by different banks and choose the most convenient and preferably opt for short-term periods, to obtain better interest rates. Finally, it is concluded that financing is transcendental for the development and growth of MYPES, which is why it is necessary for the government to provide advice and training to improve their financial management.

Keywords: Company, Financing, Bank loans, Interest rate.

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS	xii
I. INTRODUCCIÓN	14
II. REVISION DE LITERATURA	19
2.1. Antecedentes:.....	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales.....	21
2.1.3 Regionales.....	23
2.1.4 Locales	25
2.2 Bases teóricas:.....	27
2.2.1. Teoría del financiamiento	27
2.2.2 Teoría de empresa.....	38
2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	41
2.2.4 Teoría de los sectores productivos	43
2.2.5 Teoría del sector servicio	45
2.2.6 Descripción de la empresa caso de estudio.....	45
2.3 Marco conceptual:.....	48
2.3.1 Definiciones de financiamiento	48
2.3.2 Definiciones de empresa	49
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas (Mypes).....	49
2.3.4 Definiciones de sectores productivos	51

2.3.5 Definiciones de servicios	51
III. HIPÓTESIS	53
IV. METODOLOGÍA	54
4.1. Diseño de investigación	54
4.2. Población y muestra.....	54
4.2.1 Población	54
4.2.2 Muestra	54
4.3 Definición y operacionalización de variables:.....	55
4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 1	55
4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 2	56
4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 3	57
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	60
4.4.1 Técnica.....	60
4.4.2 Instrumento	60
4.5 Plan de análisis.....	60
4.6 Matriz de consistencia	61
4.7 Principios éticos	62
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	63
5.1. Resultados:.....	63
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	63
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	64
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	65
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:	67
5.2 Análisis de los resultados.....	68
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	68
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	68
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:	68
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:	69
VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	71
6.1 Conclusiones:.....	71
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	71

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	71
6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	72
6.1.4 Respecto al objetivo específico 4:	72
6.1.5 Conclusión general:	73
6.2 Recomendaciones	74
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	75
7.1 Referencias bibliográficas.....	75
7.2 Anexos	82
7.2.1 Anexo 01: Modelo de fichas bibliográficas.....	82
7.2.2 Anexo 02: Cuestionario de recolección de datos.	83
7.2.3 Anexo 03: Consentimiento informado y carta de autorización	87
7.2.4 Anexo 04: Ficha RUC de la empresa de caso.....	89

ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS

Índice de tablas

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:	63
Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:	64
Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:	65
Tabla 04: Resultados del objetivo específico 4:	67

Índice de cuadros

4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 1	55
4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 2	56
4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 3	57
CUADRO 4: PROPUESTA DE MEJORA	69

I. INTRODUCCIÓN

Las micro y pequeñas empresas son aquellas unidades económicas constituidas en su mayoría como negocios independientes o entre familiares o amigos con el fin de generar ganancias, contribuyendo en gran parte al PBI de la mayoría de los países del mundo y con ello al desarrollo económico, pues representan más del 95% de las entidades económicas. **Jacques, Cisneros & Mejía (2011)**

Informes internacionales muestran que, en las primeras etapas del crecimiento económico de un país, las micro y pequeñas empresas desempeñan un rol muy importante, ya sea produciendo, ofertando bienes, prestando servicios, etc. constituyendo con ello un eslabón determinante de la actividad económica y la generación de empleo, de esta manera contribuyen a la reducción de la pobreza.

Tal como lo señalo la ONU, las Micro, pequeñas y Medianas empresas son *“la espina dorsal de la economía y las mayores generadoras de empleo en el mundo”* generando entre el 60% y 70% del empleo además del 50% del Producto Bruto Interno (PBI) a nivel mundial. **Organizacion de las Naciones Unidas (2018)**

En el Perú el crecimiento y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa, ha sido un fenómeno representativo de las últimas décadas, esto debido al apresurado proceso de migración y urbanización que sufrieron distintas ciudades del país. La importancia de las MYPES en el Perú es indiscutible tanto por su aporte dentro de la industrial y de desarrollo del país, así como por su capacidad de absorción de empleos, pues según PROMPYME su aporte a la producción nacional es aproximadamente del 43% y su potencial para generar empleo es cerca del 88%. **Arbulú (2006).**

Actualmente nuestro país, está pasando por un momento crítico en su historia económica; debido a la pandemia del COVID-19, entre otros factores, han generado una incertidumbre para los agentes económicos y con la globalización del mercado, obliga a los micro y pequeños empresarios a renovar y a adaptarse cada día a los cambios que esto trae consigo, es por ello, que las mypes se ven en la necesidad de solicitar financiamiento, ya sea para aumentar su nivel de producción, mejorar su infraestructura, adquirir maquinaria y equipos e innovar para poder hacerle frente a la competencia y así lograr mantenerse en el mercado.

Nuestra región Piura es uno de los departamentos que tiene mayor representación empresarial a nivel nacional de MYPES. Según el INEI al tercer trimestre del 2021, a pesar de la crisis que generó la pandemia, Piura sigue ocupando el cuarto lugar con el 4.36% de empresas formales en todo el Perú, con un aproximado de más de 120,000 MYPES debidamente registradas en Sunat. Las actividades más frecuentes que desarrollan estas empresas son de comercio y servicio, principalmente en el rubro de restaurantes, ferreterías, venta de ropa y calzado, spas, mantenimiento y reparación en general, entre otras. **Fernández (2022)**

Sin embargo, a pesar de su crecimiento y de su valioso aporte a la economía del país, las micro y pequeñas empresas afrontan muchos obstáculos para lograr desarrollarse y establecerse en el mercado, siendo los más resaltante la falta de acceso al financiamiento formal en instituciones financieras, ello debido a diferentes factores, como la informalidad, la exigencia de requisitos excesivos que no pueden cumplir fácilmente, la regulación tributaria, las elevadas tasas de interés, la falta de garantías, la mala administración financiera, y finalmente porque la banca comercial da preferencia a las empresas grandes; ya que estas presentan un riesgo menor para

cumplir con los pagos. Resultado de ello, en los últimos años se ha visto un bajo nivel de inversión por parte de las MYPES, ya que la mayoría de ellas trabajan con recursos propios como prestamos de familiares y amigos, aportes de los socios, préstamos personales, entre otros, que lamentablemente no es suficiente para realizar inversiones importantes, como la adquisición de maquinaria, equipos modernos, con los que se pueda incrementar la productividad, mejorar la calidad y así poder mantenerse y crecer en el mercado.

Los obstáculos y dificultades financieras son peor aún para las empresas informales y para las más pequeñas (microempresas), por ello buscan una financiación informal que muchas veces desacelera su crecimiento y aumenta su ilegalidad. Por ello el MITINCI con el apoyo de la Unión Europea, cuenta con una línea de crédito denominada Fondo de desarrollo de la microempresa (FONDEMI), el cual tiene como objetivo facilitar el acceso al crédito a los micro y pequeños empresarios a través de diversos intermediarios financieros como: Cámaras de Comercio, Cajas Municipales, Cajas rurales, ONG y EDPYMES, sin embargo, la falta de conocimiento, la falta de difusión por parte del estado y/o la falta de asesoría, son pocas o nulas las empresas que logran acceder a estos beneficios. **COFIDE (2021)**

En la ciudad de Piura hasta principios de 2020, el sector microempresarial experimentado un crecimiento constante. Sin embargo, con el pasar tiempo negocios se vieron afectados y muchos se han visto obligados a cerrar sus puertas debido a la falta de financiamiento debido a deferentes factores, entre los que destacan el alto costo del financiamiento, ya que la mayoría de los microempresarios no cuentan con medios y garantías que puedan demostrar su capacidad financiera para acceder a créditos empresariales. **Carmen & Villanueva (2020)**

Finalmente, luego de revisar los antecedentes, se ha identificado que la empresa de caso no ha sido estudiada, por lo que se desconoce las características del financiamiento; es decir, hay un vacío del conocimiento; por ello, el enunciado del problema de investigación fue ¿Cuáles son las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, y cómo mejorarlas, 2021?

Para dar respuesta a la interrogante, se ha planteado como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2021, para conseguir el objetivo general, se establecieron los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir el perfil del representante legal de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021.
2. Identificar y describir el perfil de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021.

La investigación se justifica, porque permitió llenar el vacío de conocimiento, es decir, se logró determinar y describir las características del financiamiento de la empresa Sinelcon Perú S.A.C. hacer una propuesta de mejora. Esta información servirá de ayuda para que dueños mejoren la gestión financiera y a partir de ello tomar decisiones que ayuden al cumplimiento de sus objetivos.

Asimismo, la presente investigación se justifica porque servirá como antecedente y como guía metodológica para estudios posteriores de otros investigadores que realicen

investigaciones similares y en otros ámbitos geográficos; así como también aportará a la práctica porque contribuirá con datos precisos del caso de la empresa estudiada.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque a través de su elaboración, sustentación y aprobación me permitirá obtener el título profesional de contador público, lo cual contribuirá a que la universidad Uladech Católica mejore sus estándares de calidad establecidos por la nueva ley universitaria.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación, se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del mundo, menos de Perú; sobre la variable, unidades de análisis del sector económico - productivo del presente trabajo.

Rojas (2017) en su informe titulado: “Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina ”, teniendo como objetivo: explorar la problemática del financiamiento a las PYMES y al emprendimiento en América Latina, concluyó que, en los últimos años la región Latinoamérica está haciendo esfuerzos para levantar las barreras al financiamiento a la innovación y al crecimiento de las Pymes, por ello se intenta cubrir las necesidades de financiamiento de las empresas a lo largo de su ciclo de vida. Ya que, según reportes del Banco Mundial, en el 2010 indicaban un alto porcentaje de empresas que no podían o encontraban muy difícil financiarse con los bancos y cuando se indagaron las causas, 51% de los bancos en la región indicaron que la informalidad de las PYMES representa la barrera más significativa para darles financiamiento.

Lopez & Farías (2018) en su tesis: “Análisis de alternativas de financiamiento para las PYMES del sector comercial e industrial de Guayaquil” la misma que tuvo como objetivo: establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil; para la cual utilizaron un enfoque investigativo-descriptivo, llegaron a

la concluir que, existen otras formas de financiamiento óptimas para las pymes, ya que conllevan un menor coste. Sin embargo, existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas, además la introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les ayuden a mejorar e incrementar su nivel de producción.

González (2014) en su tesis titulada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, tuvo como objetivo principal: Identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas empresas (pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá. El diseño de la investigación fue documental de tipo no experimental- corte longitudinal y correlacional. El autor concluyó lo siguiente, una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento y solo presentan un financiamiento mayormente concentrado en fuentes internas a través del patrimonio. De igual forma, se identificó una asociación positiva de los elementos de gestión financiera, principalmente liquidez y eficiencia y las alternativas de financiamiento a largo plazo y de tipo bancario, en este sentido, se deduce que en la

medida que se propicie una mejora en la gestión financiera de las Pymes, se generarán las condiciones favorables para la obtención financiamiento bancario.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se considera antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, con excepción de la región Piura; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico de este estudio.

Huamaní & Ramos (2016) en su tesis titulada: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de la micro y pequeña empresa de la provincia de Camaná – 2015”, tuvo como objetivo principal, determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las micro y pequeña empresa (MYPE), la misma que se desarrolló bajo el enfoque de investigación descriptiva, explicativa y cuantitativa. Los autores concluyeron que, las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las mypes de la provincia de Camaná, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo (64%), activos fijos (17%), pago a proveedores (14%), generando una mejora en sus ingresos, ampliación y desarrollo de sus negocios (97%). Además, concluyeron que, las mypes responden favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes instituciones financieras.

Olivera (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso “Empresa de transporte tours Jesús de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017” tuvo como objetivo específico 2: describir las características del financiamiento de la “Empresa de transporte tours Jesús de

Nazareth S.A.C.” – Casma, 2017; el diseño de la investigación fue de tipo no experimental – descriptivo y llegó a las siguiente conclusión: La empresa estudiada, utiliza financiamiento propio y de terceros para maximizar el capital de trabajo, compra de activos fijos y ampliación del local, esto previo análisis de las políticas y condiciones crediticias, ya que las instituciones financieras ofrecen mayores ofertas de créditos para el sector servicios. Así mismo el acceso al financiamiento le brinda mayor productividad y desarrollo económico a la empresa estudiada y le ayuda al fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de la misma.

Lerma & Puma (2019) en su tesis que lleva por título: “Factoring como herramienta de financiamiento para una rápida recuperación de la liquidez, en las empresas del sector servicios de reparación de vehículos en el distrito de José Luis Bustamante y Rivero - Arequipa. 2018”, teniendo como objetivo general, determinar el Factoring como herramienta de financiamiento para una rápida recuperación de la liquidez en las empresas del sector servicios en el Distrito de José Luis Bustamante y Rivero - Arequipa 2018, para la cual utilizó el método de investigación cualitativo- descriptivo, concluyó que, la aplicación de factoring es conveniente para las empresas porque ofrecen bajas tasas de costo, tercerización de la gestión de cobranza, lo que en el tiempo provocaría que las empresas sean competitivas frente al mercado comercial; así mismo se obtendría mayor y oportuna liquidez inmediata, actuando como herramienta de financiamiento para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, llegando a la conclusión que los requisitos que solicitan los factores son menores y de fácil obtención ya que se obtienen del resultado de la naturaleza de su actividad y se estaría logrando la obtención de un grado alto de liquidez para las empresas del sector servicios en el Distrito de José Luis Bustamante y Rivero.

2.1.3 Regionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores, en la región de Piura, excepto la provincia de Piura, sobre la variable y unidades de análisis y rubro de este estudio.

Olivares (2017) en su tesis titulada: “Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017” El objetivo general fue: determinar los factores que limitan el desarrollo financiero de las mypes en el distrito de Catacaos – Piura, 2017”, la autora concluyó: Los factores sociales limitan de manera significativa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos-Piura, 2017, son la informalidad, tasa de mortalidad y la falta de autenticidad provoca a las entidades financieras desconfianza para el desarrollo financiero, ya que no cuentan con la capacidad financiera y esto se debe a la falta de las buenas decisiones como MYPE, a pesar de que llevan años posicionados en el mercado. Los factores económicos limitan de manera directa al desarrollo financiero de las MYPES por la estructura de capital, el sobreendeudamiento y la falta de garantías, estos factores limitan a que las entidades financieras se arriesguen a ofrecerlos créditos, además que, la tasa de interés es elevada, llegando así a un 40%, trayendo consigo que estas no puedan pagarlo.

Sosa (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio, caso: “A & C Trading Solutions S.A.C.” del distrito de Sullana, año 2019. Tuvo como objetivo específico 2: Determinar las características del financiamiento de la empresa “A & C Trading Solutions S.A.C. del distrito de Sullana, en el año 2019. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativa,

de nivel descriptivo, y de diseño no experimental – transversal. La autora concluyó que: La empresa ha tenido la necesidad de recurrir al crédito proveniente de cajas municipales y personas naturales, dichos créditos son a corto plazo, es decir no superan las 12 cuotas. La obtención de financiamiento externo ha sido originada frente a la necesidad de liquidez, permitiéndole a las empresas maximizar su rendimiento. Además, se ha demostrado que a este tipo de negocios las entidades financieras les brindan facilidades para obtener el financiamiento solicitado.

Carmen & Villanueva (2020) en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de la empresa Industrial Santa Lucia S.A.C del distrito de Castilla, departamento de Piura, período 2020”, tuvieron como objetivo general: Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Industrial Santa Lucia S.A.C del distrito de Castilla, departamento de Piura, período 2020. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, nivel de correlación causal y como técnica e instrumentalización de recojo de datos utilizaron la encuesta y como herramienta el cuestionario. Concluyendo lo siguiente, el financiamiento no se relaciona con la rentabilidad en la empresa Industrial Santa Lucia S.A.C. en el año 2020, además el financiamiento que recibió la empresa Industrial Santa Lucia S.A.C del distrito de Castilla, departamento de Piura en el año 2020 fue por el programa Reactiva Perú; dicho programa tiene como propósito avalar la subvención para que las empresas puedan enfrentar sus deudas a corto plazo con sus proveedores y trabajadores. En este caso, la empresa optó por cancelar las deudas que tenían por concepto de remuneraciones o beneficios con sus trabajadores, así mismo el pago a sus proveedores y a la vez poder capitalizarse.

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad de la provincia del Piura, sobre la variable, unidades de análisis y objeto de estudio la presente investigación.

Torres (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas constructoras en el Perú, caso: “Empresa Constructora H&H Piura, 2017” la misma que tuvo como objetivo específico 2: Determinar y describir las principales características del financiamiento de la empresa H&H SAC, Piura, 2017. El diseño de investigación aplicado fue no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a la conclusión que, en la empresa del caso de estudio, el financiamiento es aquel que beneficia a la empresa en la realización de sus actividades empresariales y además le ayuda a poder incrementar su producción y así poder pagar a los proveedores trabajadores, entre otras deudas que debe pagar la empresa.

Panta (2018) en su investigación que lleva por título: “Caracterización del financiamiento en las empresas de servicios, caso: Servicio & Transporte de Pasajeros Guadalupe S.A. Piura, 2018.” La cual tuvo como objetivo específico 2: Describir las principales características del financiamiento de la Empresa Servicio & Transporte de Pasajeros Guadalupe S.A. Piura, 2018. Esta investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se llegó a la conclusión que, la empresa estudiada, solicitó un préstamo de S/. 100,000.00 destinado para la construcción de local, ya que deben mantener y cumplir los requisitos, uno de ellos local de llegada (zonas de estacionamiento de vehículos, patios de operación, mantenimiento), según el Reglamento Nacional de Transporte Público Artículo 48.-

Instalaciones administrativas. El transportista está obligado a contar con instalaciones 84 propias o de terceros, debidamente acondicionadas para el manejo administrativo de la empresa, cuya dirección constituirá su domicilio legal, en el que se realizarán las inspecciones y verificaciones que la autoridad competente considere necesarios, a un plazo de 5 años (60 cuotas), a una tasa de interés efectiva anual del 25%, este financiamiento es responsabilidad de la empresa, solicitado al sistema no bancario, en este en una Caja Municipal.

Ramos (2019) en su tesis titulada: “Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios de Piura, 2019” tuvo como objetivo general, analizar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para su formalización y el acceso a créditos financieros. La investigación tuvo un enfoque cualitativo, diseño no experimental, utilizando el método deductivo. Se concluyó que, en las ciudades de la región existe informalidad, sobre todo en las microempresas. por ello en el sistema financiero existe más limitación crediticia para una microempresa que para una pequeña empresa, ya que esta última está logrando su formalización. Por otro lado, son las instituciones financieras quienes facilitan el acceso de financiamiento mediante un crédito, que lo pueden otorgar a una persona natural sin negocio, cuando en realidad este dinero está destinando para un fin empresarial, siempre que tenga capacidad de pago y así lo demuestre su historial crediticio. De alguna manera buscan mejorar y promover el emprendimiento de aquellas personas que pueden generar altos rendimientos.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1. Teoría del financiamiento

El financiamiento es la elección que tienen las empresas de invertir para desarrollar una estrategia operativa que les permita aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o comprar nuevos equipos o realizar cualquier otra inversión que consideren beneficiosa para ellas o para aprovechar en el mercado. **(Boscán & Sandra, 2009)**

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

El financiamiento se trata de adquirir el dinero que la empresa necesita para hacer inversiones y realizar sus operaciones. Estos fondos se pueden conseguir a través de recursos propios, como la autofinanciación con fondos que han sido obtenidos de las operaciones de la empresa o de las aportaciones de los socios, o a través de la financiación externa, conseguidos a través de préstamos bancarios, los mismos que deben ser pagados a corto o largo plazo. **Brealey, Myers, & Allen (2010)**

Modigliani & Miller (1958) en su teoría de la estructura de capital, señalan que, en ciertas circunstancias resulta beneficioso buscar endeudarse, que utilizar los fondos del capital propio para financiar sus actividades ya que el nivel de endeudamiento y la política de dividendos no modifica el valor de la empresa en el mercado. Por otro lado, el valor de la empresa dependerá de la capacidad que esta tenga de generar ganancias sin que sea relevante cómo y de dónde provienen sus recursos financieros. Citado por, **(Rivera, 2002)**

Según la teoría de jerarquía de **Pecking Order**, citado por **Zambrano & Acuña (2013)**, esta teoría basa sus supuestos afirmando que no existe una estructura óptima de capital, sino que más bien los gerentes usan la jerarquía de preferencias a la hora de

realizar nuevas inversiones, es decir primero se recurre al financiamiento con fondos internos debido a que en ésta no existe asimetría de la información, luego se recurre al endeudamiento y como última alternativa a la emisión de acciones. Es decir que, las empresas en primer lugar buscan respaldarse con sus propios recursos para evitar aquellas anomalías de la información y los costos que origina el endeudamiento.

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

En el Perú existen diversas fuentes de financiamiento a los que las empresas pueden acudir cuando necesitan cubrir sus actividades de operación y financiamiento o inversiones que favorezca su desarrollo y crecimiento, como son los ahorros personales, prestamos de amigos y familiares, bancos, cajas municipales, cooperativas, organismos del estado, créditos comerciales, entre otros. Estos a su vez ofrecen diferentes instrumentos financieros: préstamos hipotecarios, pagares, arrendamientos financieros, líneas de crédito, créditos bancarios, líneas de descuento, factoring y pagarés. **Conexión Esan (2016)**

La Asociación de Bancos del Perú (ASBANC), recomienda a los empresarios que antes de empezar a buscar un crédito, se debe identificar para qué necesita, a cuánto asciende el monto del mismo y si estará en posibilidad de pagarlo, evaluando las tasas de interés, comisiones, el tipo de moneda, el plazo para pagarlo y los tipos de seguros. **Gonzales (2021)**

2.2.1.2.1 Financiamiento interno

Está representado por los recursos con los que cuenta la empresa y que son aportes de los socios y/o accionistas, como los resultados acumulados no distribuidos y las reservas. Si bien, utilizar este tipo de financiamiento puede ser beneficioso hasta cierto

punto, ya que demuestra la independencia y solvencia financiera con la que cuenta la empresa, ello también supone una desventaja, ya que al no haber la intervención de un agente externo que evalúe si la financiación, no se sabrá si esta resulta rentable o no para la empresa. Considerando además que los recursos propios pueden ser limitados y que esto puede afectar la liquidez a corto plazo. **Lecuona (2014)**

2.2.1.2.2 Financiamiento externo

Santander (2021) Es aquel que se obtiene de fuentes que no pertenecen a la empresa, como entidades que conforman el sistema financiero, personas u otras empresas ajenas a la entidad. Como, por ejemplo, el crédito que otorgan los proveedores, los préstamos de los bancos, cajas de ahorro, entre otro, así como los préstamos de terceros. La ventaja de la utilizar este tipo de financiamiento es que los recursos propios no se ven afectados, y que los gastos que los costos que origina, la empresa puede deducirlos como gastos para la determinación de la renta anual.

En otras palabras, este tipo de financiamiento mayormente se obtiene cuando la empresa va a realizar grandes inversiones y proyectos importantes para las que requiere fuertes sumas de dinero, como la adquisición de maquinarias, equipos de transporte o edificaciones, ya que, por su magnitud, la empresa no cuenta con los recursos propios.

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

2.2.1.3.1 Bancario

Es aquel sistema conformado por un grupo de instituciones financieras públicas y privadas y organizaciones dedicadas a la banca, permitiendo el desarrollo de todas las transacciones entre personas, empresas y organizaciones que involucren el uso de dinero. En el Perú el sistema bancario lo conforman el BCR, la banca privada y el banco de la nación. **BCRP (s.f)**

2.2.1.3.2 No bancario

Está conformado por entidades financieras no clasificadas como bancos y que participan en la captación y colocación de recursos. Entre ellas tenemos: **SBS (2020)**

- Cajas municipales de ahorro y crédito
- Cajas rurales de ahorro y crédito
- Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa
- Cooperativas de ahorro y crédito
- Financieras
- Instituciones de micro finanzas
- Cajas municipales de crédito popular
- Empresas de arrendamiento financiero
- Empresas de factoring

2.2.1.3.3 No bancario informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados. **Alvarado, Portocarrero, & Trivelli (2001)**

2.2.1.4 Costos de financiamiento

Según la **Ley N° 26702 Ley del sistema financiero y del sistema de seguros y organica de la superintendencia de banca y seguros (2011)** en su artículo 9°, afirma que las empresas del sistema financiero pueden establecer libremente las tasas de interés, comisiones y gastos para sus operaciones activas y pasivas y servicios. Sin embargo, para el caso de la fijación de las tasas de interés deberán observar los límites que para el efecto señale el Banco Central, excepcionalmente, con arreglo a lo previsto en su Ley Orgánica.

El costo de financiamiento es el resultado de sumar todos los costos y gastos que se determinan al disponer de los recursos ajenos, es decir, el precio que se debe pagar por el uso del dinero, está expresado en porcentaje y es relativo al importe y del dinero solicitado. Visto de otro modo es una ganancia para la entidad que brinda el préstamo.

2.2.1.4.1 Tasa de interés

Es considerada como el precio del dinero adquirido en calidad de préstamo, está representada de manera porcentual ya que se aplica al capital, para determinar el monto total que se a devolver en un plazo determinado. Dicho valor porcentual debe ser pactado anticipadamente al uso del dinero prestado; así mismo, guarda estrecha

relación con el tiempo en que será devuelto, es decir, a mayor tiempo, más alta será la tasa de interés por pagar. **Kiziryan (2015)**

2.2.1.4.2 Tasa efectiva mensual

Según el portal Comparabien (2022) la TEM “es la tasa de interés expresada de forma efectiva mensual y que se aplica sobre una suma de dinero en función de un mes” Es decir es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del banco central, cobran por los diferentes tipos de crédito que otorgan a los usuarios.

2.2.1.4.3 Tasa Crédito efectiva anual (TCEA)

Es utilizada para informar el costo total de cualquier crédito o préstamo, tales como: crédito hipotecario, crédito vehicular, créditos de consumo y todos los gastos administrativos, de créditos que deben asumir, por ejemplo, el seguro de desgravamen.

La TCEA calcula el costo de interés esperado en un año, por ello sirve como el principal parámetro para evaluar y comparar el costo de un préstamo o crédito. A mayor TCEA, más costará su préstamo y tendrá que pagar más en sus cuotas mensuales. **Gestión (2018)**

Es preciso señalar que, la diferencia entre la TEA y TCEA era más significativa hace unos años, cuando las entidades financieras cobraban comisiones por desembolso, por gastos notariales, entre otros. Sin embargo, a partir del 2017, Resolución SBS N° 3274-2017, la SBS prohibió el cobro de varias comisiones, entre ellas las antes mencionadas, por ello en la actualidad las entidades bancarias han optado por agregarlo al costo del crédito.

2.2.1.5 Plazos de financiamiento:

2.2.1.5.1 Corto plazo

Esta clase de financiamiento es ese que se usa para obtener liquidez rápida y poder consumir con operaciones asociadas de manera directa a las ganancias y se desarrolla en un plazo no superior a los 12 meses. En la mayoría de los casos las organizaciones que prefieren esta vía estiman obtener un beneficio económico más grande al precio financiero que origina el crédito. **Conexión Esan (2020)**

La ventaja del financiamiento a corto plazo es que, la mayor parte no requiere de garantías y las tasas de interés no son tan altas debido a que el lapso del mismo no es prolongado, lo cual lo hace fácil y rápido acceso. Por esto se considera ideal para las micro y empresas pequeñas, debido a que incluye tipos herramientas de financiamiento como el crédito comercial (proveedores, líneas de crédito, crédito comercial, factura negociable y el factoring)

2.2.1.5.2 Largo plazo

Es aquel financiamiento que se amplía por un plazo mayor al año y que generalmente los casos, necesita garantías. Ya que por lo general esta clase de financiamiento es utilizado para capital de trabajo y puede ayudar a la empresa en el desarrollo de nuevos proyectos que demanden de una gran inversión o para la compra de maquinaria y equipos. **Conexión Esan (2020)**

Para tener acceso al financiamiento de largo plazo, es preciso que se cumplan con ciertas exigencias y requerimiento ante las entidades financieras, como contar con un óptimo historial crediticio, presentar información contable financiera para que el asesor pueda evaluar y determinar si es factible o no el proyecto que la entidad va a

desarrollar. Por ello, la gerencia y/o el personal encargado de finanzas deben evaluar a detalle ciertos aspectos, tales como el cómo el reporte de crediticio, la proyección de lo que se pretende hacer con el dinero obtenido, incluyendo además un exhaustivo estudio de riesgos. **Conexión Esan (2020)**

2.2.1.6 Usos del financiamiento

2.2.1.6.1 Capital de trabajo

Apaza & Quispe (2000) Son aquellos recursos disponibles que posee la empresa en el corto plazo para poder realizar sus operaciones habituales, está constituido por dinero, existencias, cuentas por cobrar. que requiere la empresa para poder operar. El capital de trabajo se determina dividiendo el activo corriente sobre el pasivo corriente; es decir indica la liquidez y la posición financiera inmediata que posee la empresa.

2.2.1.6.2 Activo fijo

Según **la NIC 16: Propiedad, planta y equipos**, el activo fijo son activos tangibles que tiene la empresa para la producción o suministro de bienes o servicios, para darle cobertura a las operaciones normales de la empresa, para el arrendamiento a terceros o para propósitos administrativos. Se espera utilizarlos durante más de un período.

Estos activos son poco líquidos ya que, se necesita tiempo para convertirlos en efectivo y son un elemento importante en la estructura financiera de la empresa, pero no sirven para respaldar la liquidez o necesidad de dinero en efectivo de la empresa en el corto plazo. **Capuñay (2021)**

2.2.1.7 Otros tipos de financiamiento:

2.2.1.7.1 Financiamiento tipo leasing

Conocido también como arrendamiento financiero el leasing es un mecanismo que consiste en la adquisición de bienes como maquinarias, vehículos de transporte, viviendas u otros, a través del financiamiento de una entidad bancaria, para lo cual se firmará un contrato donde pautará las condiciones y el plazo en que será cancelado. El arrendamiento financiero ofrece ventajas tributarias para el arrendatario, dado que permite acelerar la depreciación de los activos objeto del contrato, Así mismo se puede usar como crédito fiscal el IGV, ya que mensualmente la entidad bancaria emite un comprobante de pago por el pago de la cuota y de los intereses y esto lo puede usar como gastos deducibles, tanto para el IGV como para el Impuesto a la Renta.

Conexión Esan (2016)

Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido (2011) El leasing se diferencia de otras modalidades de financiamiento como los créditos bancarios comerciales o los créditos con hipoteca sobre el bien adquirido, porque en éste la empresa dedicada a operaciones de leasing, compra y registra los bienes a su nombre para luego darlos en arriendo a un tercero. Si el cliente incumple su parte del contrato acordado, el bien deja de ser usado por el arrendatario y regresa a la empresa de leasing o banco.

2.2.1.7.2 Financiamiento tipo factoring

El factoring es una alternativa de financiamiento a corto plazo para las mypes, a través del cual, el proveedor vende la factura a una entidad financiera o empresa especializada, y así obtiene liquidez de manera rápida, adelantando el cobro de facturas pendientes de sus clientes. Este tipo de financiación, en los últimos años ha ganado

terreno, porque les permite las mypes obtener financiamiento sin endeudarse en los bancos, sin utilizar sus líneas de crédito, evitan el riesgo crediticio, y además que el costo financiero es menor que el de obtener un crédito usual. **García (2019)**

Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP, el Factoring “es una modalidad de crédito mediante la cual, una entidad financiera adquiere a título oneroso, facturas comerciales, facturas negociables y títulos valores representativos de deuda; la entidad financiera asume el riesgo crediticio de los deudores de los instrumentos adquiridos.” **SBS (2015)**

2.2.1.7.3 Financiamiento de proveedores

Este financiamiento, es aquel que la mayoría de empresas obtienen por parte de sus proveedores, quienes les dan la facilidad de venderles al crédito, mercaderías, insumos o suministros indispensables para el desarrollo de su actividad económica; estos créditos mayormente son por el plazo de entre 30 a 90 días como máximo, por ello clasifica como un financiamiento a corto plazo. **Conexión Esan (2016)**

2.2.1.7.4 Créditos hipotecarios

Conexión Esan (2016) Es aquel instrumento financiero en el que se otorga en garantía como pago de un crédito, una propiedad inmueble, por lo general otorgado por un banco y el valor del mismo siempre será mayor al importe del crédito, esto con el fin de que el banco pueda salvaguardar sus activos, ya que en caso de incumplimiento de pago el acreedor puede ejecutar la hipoteca y hacerse de la propiedad del inmueble entregado en garantía.

2.2.1.8 Importancia del financiamiento

En el ámbito financiero, las dos decisiones más importantes que debe realizar un administrador o empresario, sin importar el tamaño de su empresa son: la inversión y el financiamiento; por ello El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha una empresa. Es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y expansión, para lograr sus objetivos a corto y a largo plazo. **Instituto de investigación el Pacífico (2003)**

2.2.1.9 Estrategias de financiamiento

Boscan & Sandrea (2009) *“Una estrategia bien formulada ayudará a ordenar y asignar de manera eficiente los recursos de la empresa y cumplir los objetivos”*

Los autores indican que, una estrategia de financiamiento debe analizar variables como: fuentes de donde proviene los recursos (interno o externo, si proviene de una institución pública o privada, así como la identificación de ésta), plazo (corto o largo), instrumentos, costo (tasa de interés más comisiones) garantías, entre otros aspectos.

Partiendo de ello, podemos decir la administración financiera de las empresas deben estudiar y analizar las opciones de financiamiento a las que pueden acceder teniendo lo que se pretende lograr con el mismo, para el caso de la empresa en estudio, si éste es para financiar alguna obra, bastará una estrategia a corto plazo como el crédito comercial con sus proveedores, préstamos bancarios, o prestamos de los socios.

En el caso que necesite cubrir una inversión mayor, como adquirir maquinaria, vehículos de transporte o construir un nuevo local comercial realizar proyectos de mayor envergadura será conveniente que opte por una estrategia a largo plazo y acudir

a las empresas del sistema financiero, evaluando la más acertada y el instrumento financiero que se adecua a lo que necesita. **Boscan & Sandra (2009)**

2.2.2 Teoría de empresa

Williamson (1985) citado por **García & Taboada (2012)** afirma que, la empresa es una estructura de gobernabilidad basada en la jerarquía. Este concepto alude a los distintos niveles de autoridad y a las posibilidades de decisión que los empresarios pueden tomar, dada la relación contractual que éstos tienen en una organización económica determinada. La firma, en tanto "estructura de mando", facilita la coordinación, el control y la solución de controversias (actividades en la que es más eficiente que el mercado) y coadyuva a la toma de decisiones y a la estabilidad de las relaciones contractuales.

2.2.2.1 Clasificación de las empresas

2.2.2.1.1 Clasificación por naturaleza jurídica:

- **Unipersonal:** Es aquella que ha sido constituida por una sola persona natural o jurídica y que posee las capacidades necesarias para hacerse cargo de su dirección. Es decir que tiene un solo dueño. **Trigoso (2020)**

- **Sociedad Colectiva:** Es una sociedad conformada por dos o más personas, quienes además de estar a cargo de la administración de la misma, responden por ella de manera solidaria e ilimitada con su patrimonio. **Trigoso (2020)**

- **Cooperativas:** Es una organización constituida por un grupo de personas para desarrollar actividades sin fines de lucro y que satisfagan sus necesidades, su funcionamiento está basado en la participación de todos sus socios, Todos “cooperan” para beneficiarse en forma directa, obteniendo un bien, un servicio o trabajo en las mejores condiciones. **Produce (2020)**

- **Sociedad de Responsabilidad Limitada:** Los socios propietarios de estas empresas tienen la característica de asumir una responsabilidad de carácter limitada, respondiendo solo por capital o patrimonio que aportan a la empresa. **Trigoso (2020)**

- **Sociedad Anónima:** Tienen el carácter de la responsabilidad limitada al capital que aportan, pero poseen la alternativa de tener las puertas abiertas a cualquier persona que desee adquirir acciones de la empresa. **Trigoso (2020)**

2.2.2.1.2 Clasificación por el tamaño

- **Grandes empresas**

Se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, tienen miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales. **Editorial Grudemi (2021)**

➤ **Mediana empresas**

En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados. El nivel de ingresos de las medianas empresas está comprendido entre las 1700 UIT y las 2300 UIT. **Fernández (2022)**

➤ **Pequeñas empresas**

Son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que las conforman tampoco excede un determinado límite. En el Perú, según la normativa vigente las pequeñas empresas tienen un nivel de ingresos que va desde las 150 hasta las 1700 UIT. **Fernández (2022)**

➤ **Microempresas**

Son empresas de propiedad individual o familiares, en ellas los procesos de producción son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos y mayormente se dedican a actividades comerciales y de servicios y sus ingresos no superan las 150 UIT. Estas empresas son las que representan la mayoría de empresas a nivel nacional, pues según el INEI, de cada diez, cuatro son microempresas. **Fernández (2022)**

2.2.2.1.3 Clasificación según el sector de actividad

➤ Empresa comercial

Es el intermediario entre el productor y el consumidor. Adquiere los productos de las industrias o efectúa importaciones de mercaderías del extranjero y las vende en el mismo estado en que fueron adquiridas, mejorando en algunas ocasiones su presentación. **INEI (2016)**

➤ Empresa industrial

Adquiere una materia prima y/o material directo y utiliza la maquinaria, instalaciones, al ser humano para transformar el material en un producto diferente. Tiene regulada su utilidad a la capacidad productiva y el mercado para vender los artículos que manufactura. **INEI (2016)**

➤ Empresa de servicios

Es aquella que vende sus conocimientos técnicos o intelectuales y sirven de intermediario entre el espacio y el tiempo, por ejemplo, una empresa de transporte, restaurant, cine, salón de belleza, consultoras, etc. **INEI (2016)**

2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas

Según la **Ley 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa** (Promulgada el 3 de Julio del 2003) en su artículo 2º: la micro y pequeña empresa (MYPE) es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades

de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según el **INEI (2007)** la MYPE es “una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, para desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios”

2.2.3.1 Características de las micro y pequeñas empresas peruanas

La fundación del Banco Citi del Perú, Citi y Aprenda, considera cuatro características destacables de las Mypes peruanas:

- Son de espíritu emprendedor, ubicándose así, en el quinto lugar de las 48 economías a nivel mundial con mayor emprendimiento y la mayoría de estas son lideradas por jóvenes.
- Indudablemente todas necesitan mayor acceso al financiamiento, ya que los emprendedores consideran que el crédito es una herramienta de gran ayuda al éxito, y según el Ministerio de la Producción, solo el 6%, tienen un acceso al financiamiento de la banca comercial.
- **Citi y Aprenda (2019)** señaló que “el 83% de los empresarios de la microempresa considera que sus ventas aumentarían al 2021, año del bicentenario de la independencia del Perú” por ello considera que otra de las características de las Mypes, es que tiene esperanza a futuro.
- Son conocidas por ser el motor de la economía, ya que generan el 90% de los puestos de trabajo y el 50% de los empleos formales a nivel nacional, según Produce. **Citi y Aprenda (2019)**

Así mismo, según la nueva categorización empresarial establecida en **Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial (2013)** y lo establecido por el Ministerio de Trabajo, las características principales de las mypes son:

MICRO EMPRESA

Ventas Anuales	Hasta 150 Unidades impositivas tributarias
Beneficios Sociales:	Solo 15 días vacaciones por cada año de trabajo. *

PEQUEÑA EMPRESA

Ventas Anuales	Máximo hasta 1700 Unidades impositivas tributarias
Beneficios Sociales:	50% de todos los beneficios de ley. *

****Siempre y cuando estén inscritas en Registro de la Micro y pequeña empresa (REMYPE)***

2.2.4 Teoría de los sectores productivos

Los sectores de producción de la actividad económica de un país clasifican la economía según los tipos de procesos productivos que la caracterizan. La apuesta más firme de cada país por un sector u otro depende, entre otros factores clave, de recursos propios y/o externos, potencial de crecimiento y expansión, y preferencias en la adopción de estrategias de desarrollo específicas, que caracterizan sus patrones productivos y, por tanto, determinan en gran medida la gestión política que deben adoptarse para lograr un objetivo económico dado. **EAE Business School (2022)**

2.2.4.1 Sector primario

Este sector es el encargado de las actividades económicas concernientes con la transformación de los recursos naturales en productos primarios no terminados, los mismos que luego pasarán por procesos industriales para a modo de materia prima para luego ser transformados en productos terminados listos para el consumo humano.

EAE Business School (2022)

2.2.4.2 Sector secundario

Las actividades del del sector secundario parten de las materias primas, debido los procesos consiguen llevar a cabo una transformación y como consecuencia de ello, tener productos listos para el consumo y satisfacción de las necesidades del ser humano.

Quiroa (2020) La actividad de transformación puede ser de forma artesanal cuando la producción de bienes es sencilla y se produzcan pocas unidades. Mientras que, la transformación de forma industrial implica utilizar una infraestructura de bienes de capital que permiten producir los productos utilizando modernas técnicas y formas de producción, que ayudan a que los productos sean más elaborados, es decir que tengan mayor valor agregado y a que se puedan producir en grandes cantidades; dándose el aprovechamiento de la economía de escala.

2.2.4.3 Sector terciario

Este sector es caracterizado por ofrecer productos conocidos como servicios, que, si bien no son específicamente tangibles, son de igual importancia para cubrir las necesidades de las personas. Entre los más importante podemos mencionar los servicios que ofrecen las empresas financieras, de transporte, actividades comerciales,

así como cualesquiera actividades que, realizada por profesionales como los médicos, los maestros, los abogados, entre otros. **EAE Business School (2022)**

2.2.5 Teoría del sector servicio

El sector servicios es uno de los rubros más importantes de la composición del PIB, especialmente, cuando nos referimos a las economías de países desarrollados, pero también en las economías en desarrollo. En los últimos años este sector ha ido creciendo debido al proceso de especialización. Por esa razón, se puede decir que es una actividad muy importante en todos los ámbitos de las tareas humanas. **Ferrari (2016)**

Mamalakis (1987) En su teoría económica tradicional, los "servicios." son tratados diferentemente dependiendo de si son vistos como un producto o una actividad. Si son vistos como un producto, los servicios son subconjunto de artículos y otros bienes y servicios, en cambio sí son vistos como una actividad económica según el CIUU, son clasificados en cuatro actividades principales de servicio, comunal, social y personal.

2.2.6 Descripción de la empresa caso de estudio

2.2.5.1 Reseña histórica de la empresa Sinelcon Perú S.A.C.

SINELCON PERÚ S.A.C., nació en el año 2011, como un proyecto empresarial de su dueño y fundador, el Ing. Pedro Anastacio Lama, quien, guiado por su amor a la electricidad y a la ingeniería, la demanda y un mercado virgen en el rubro y contando con la capacitación y experiencia necesaria, decidió emprender este exitoso viaje empresarial.

Sinelcon Perú, ofrece diversos servicios como: consultoría en proyectos electromecánicos, diseño y montaje de redes de media, baja y alta tensión, auditorías energéticas, diseño de cámaras y estacionales de bombeo, fabricación y diseño de tableros de control, recubrimiento de metales por termo fusión, entre otros y a la fecha ha realizado proyectos para grandes empresas regionales y nacionales, como Pacasmayo, Ciudadaris Constructora, Dino, Clasem, Petroperú, Pronis.

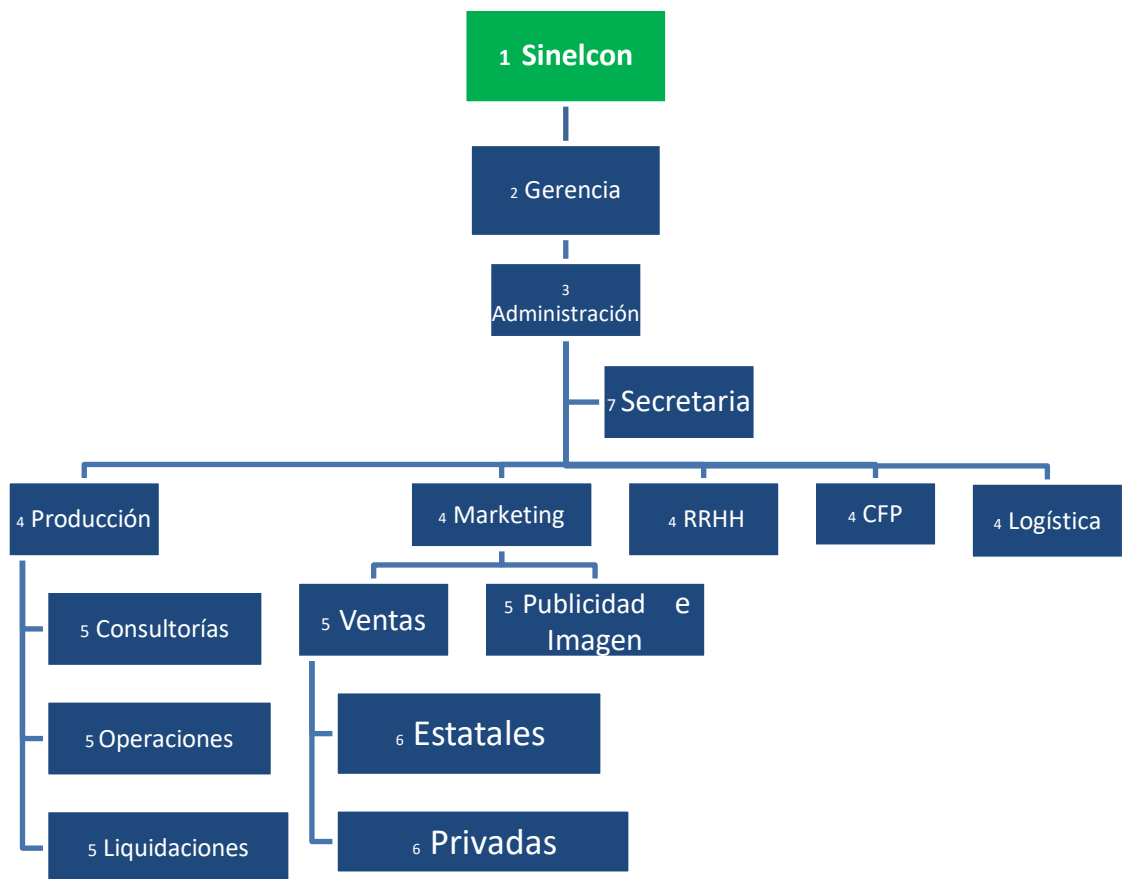
2.2.5.2 Misión

Sinelcon Perú S.A.C. es una empresa de servicios, que brinda soluciones de ingeniería de calidad, rentabilidad, eficiencia y valor agregado a nuestros clientes, fomentando el desarrollo económico de nuestro país. Está conformado por profesionales de nuestra región, con gran capacidad, experiencia y alto grado de competitividad que aseguran la mejor asesoría en electromecánica.

2.2.5.3 Visión

Ser la empresa líder en ingeniería mecánica, eléctrica en Piura y en el Perú; otorgando calidad, innovación en nuestros servicios; con un fiel compromiso hacia nuestros clientes, buscando contribuir al desarrollo sostenible de las comunidades, a través de una política clara de responsabilidad social empresarial, orientada a promover iniciativas sostenibles y de alto impacto.

2.2.5.4 Organigrama funcional:



Fuente: Proporcionado por la empresa caso de estudio.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento

Cuando hablamos de financiamiento nos referimos al conjunto de recursos económicos (monetarios o de crédito) que se necesita llevar a cabo algún proyecto, ya sea, aperturar una empresa, comprar una edificación, adquirir maquinarias, abrir una sucursal, o lanzar un nuevo producto y/o servicio al mercado, y ampliar la línea de producción de bienes, entre otros, de los cuales se espera obtener ganancias en un tiempo determinado. **(Brealey, Myers, & Allen, 2010)**

Para autores como **Boscan & Sandra (2009)** el financiamiento constituye la opción con que cuentan las empresas para desarrollar estrategias y actividades de inversión, operación que les permita incrementar la producción, sus ventas y con ello el desarrollo y competitividad en el mercado.

BBVA (s.f.) “El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas”.

La **Real Academia de la lengua española (s.f)** define al financiamiento como “aportaciones del dinero necesario para una empresa o para sufragar los gastos de una actividad o una obra”

Para el **Instituto de investigación el Pacífico (2003)** el financiamiento es el proceso que permite la obtención de recursos financieros a las empresas, sean estos propios o ajenos

Por lo tanto, podemos decir también que, el financiamiento es un motor importante para el desarrollo de las empresas, porque les da la posibilidad de que puedan acceder a los recursos monetarios necesarios para realizar sus actividades, hacer inversiones, planificar su futuro y obtener mayores ganancias.

2.3.2 Definiciones de empresa

Es una unidad económica conformada por recursos humanos, económicos y financieros que, con la combinación de ambos y por necesidad de satisfacer alguna necesidad de la sociedad, desarrollaran la denominada actividad empresarial, la cual puede ser la prestación de un servicio, producir u ofertar un bien para obtener ingresos, con o sin fines de lucro. La empresa tiene diversas clasificaciones, según su tamaño, forma de constitución, por el tipo de actividad que realiza, según la conformación del capital, entre otras. **Arguello, Llumiguano, Gavilánez, & Torres (2020)**

Sanchez (2015) señala que, una empresa es una organización de personas y recursos diseñada para lograr beneficios económicos mediante el desarrollo de actividades específicas. Sólo puede haber una persona en esta unidad productiva y debe buscar el lucro y alcanzar el conjunto de metas que se planteó cuando se formó.

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas (MYPES)

Existen muchas definiciones para referirse a las mypes, algunos autores las definen por sus características, clasificación o por su gran importancia en la economía mundial, porque a pesar de su tamaño y de las dificultades que afrontan en el mercado financiero, este modelo económico se ha posicionado como las empresas modernas con mayor oferta laboral y aporte al PBI, y que no necesitan mayor capital para su puesta en marcha, ya que en su mayoría nacen como resultado de sueños de jóvenes y

familias emprendedores que buscan un futuro mejor trabajando de manera independiente administrando sus propias empresas. **Arbulú (2006)**

Las micro y pequeñas empresas son aquellas unidades económicas constituidas en su mayoría como negocios independientes o entre familiares o amigos con el fin de generar ganancias, contribuyendo en gran parte al PBI de la mayoría de los países del mundo y con ello al desarrollo económico, pues representan más del 90% de las entidades económicas a nivel mundial. **Jacques, Cisneros & Mejía (2011)**

La Organización Internacional de Trabajo **OIT (1986)** en su informe titulado: “Fomento de las pequeñas y medianas empresas, presentado en la 72.ava reunión de la Conferencia Internacional del Trabajo” definió a las Pymes como aquellas empresas modernas, que no tengan más de 50 trabajadores, conocidas también como empresas familiares, en las mayormente laboran entre dos a cuatro de sus miembros, los cuales asumen casi el 100% de la gestión de las pymes, ya que son personas de confianza.

Según Ley N° 28015: Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (2003) la micro y pequeña empresa “es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”

SUNAT (2019) define a la micro y pequeña empresa (MYPE) como la unidad económica conformada por una o más personas naturales o persona jurídica, bajo cualquier forma de organización, la cual que tiene como finalidad desarrollar

actividades empresariales como el comercio y distribución de venta de bienes, la prestación de servicios, de extracción, transformación, y producción de productos, entre otros.

2.3.4 Definiciones de sectores productivos

Según el Instituto Peruano de Economía (IPE) en nuestro país existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica. Estas están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan. Estos sectores son el primario, el secundario y el terciario.

En el sector primario se encuentran las actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, productos que son utilizados como materia prima en otros procesos productivos. Como ejemplo, podemos mencionar cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales. En el sector secundario está relacionado a actividades artesanales y de industria manufacturera; a través de estas actividades se transforman productos del sector primario en nuevos productos; y finalmente tenemos al sector terciario, que es el encargado de ofertar bienes y servicios a la sociedad y a las empresas. Dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más pequeño hasta las altas finanzas. **Instituto Peruano de Economía (2013)**

2.3.5 Definiciones de servicios

Para **Sánchez (2016)** “En el ámbito económico, un servicio es la acción o conjunto de actividades destinadas a satisfacer una determinada necesidad de los clientes, brindando un producto inmaterial y personalizado.”

Lehtinen (1983) citado por **Alfonso (2019)** los servicios “son actividades de naturaleza intangible en las que participan un proveedor y un cliente, generando satisfacción para este último, a partir de actos e interacciones que son contactos sociales”

De lo anterior, podemos decir entonces que, los servicios son aquellas actividades que ofrece una empresa o persona de manera intangible y personalizada, para satisfacer las necesidades de las personas y que no dan origen a la posesión de algo material. Por ejemplo, el servicio de transporte, los servicios médicos, financieros, de mantenimiento y reparaciones, etc.

III. HIPÓTESIS

Hernandez, Fernandez & Baptista (2010) señalan que no todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo.

Para el presente estudio, por tratarse de una investigación de tipo descriptivo no se planteó una hipótesis.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de investigación

La presente investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-documental y de caso, porque se estudió la variable en su contexto sin someterla a manipulación, es decir, no se generó ninguna situación, sino que se observaron situaciones ya existentes en base a la información recolectada. La metodología que se desarrolló fue de tipo descriptiva, porque se describió las principales características de la variable, aplicando el diseño bibliográfico para recopilar información y utilizando las técnicas de recolección de datos y así obtener datos de la problemática que se encuentra en la empresa en estudio y ejecutar una propuesta de mejora.

4.2. Población y muestra

4.2.1 Población

La población de la investigación fue todas las micro y pequeñas empresas de la localidad de Piura.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa Sinelcon Perú S.A.C. la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición y operacionalización de variables:

4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 1

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSIONES	INSTRUMENTO O PREGUNTAS
Perfil del representante legal de la empresa Sinelcon Perú S.A.C.	Díaz (2014) señala que el representante legal, es la persona autorizada para comprometerse a firmar en nombre de la organización, así como para celebrar y ejecutar todos los actos y contratos contenidos en el objeto social y directamente relacionados con la existencia y funcionamiento de la empresa.	Características del representante legal	Edad	¿Cuántos años tiene?
			Sexo	¿Cuál es su sexo?
			Estado Civil	¿Cuál es su estado civil?
			Grado de instrucción	¿Cuál es su grado de instrucción?
			Profesión	¿Cuál es su profesión?
			Ocupación	¿Cuál es su ocupación?
			Capacitación	¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?

Fuente: Elaboración propia con el asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco (2022)

4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 2

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSIONES	INDICADORES O PREGUNTAS
Perfil de la empresa Sinelcon Perú S.A.C.	García & Casanova (2017) indican que empresa es una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros, proporciona bienes o servicios a cambio de un precio, reponiendo así recursos y logrando determinados objetivos previamente fijados.	Características la empresa Sinelcon Perú S.A.C.	Forma societaria	¿Su empresa es una SAC, EIRL, SRL o unipersonal?
			Tamaño de la empresa	¿Su representada es una micro empresa? ¿Su representada es una pequeña empresa?
			Rubro de la empresa	¿Su empresa pertenece al sector comercio? ¿Su empresa pertenece al sector servicios?
			Situación legal de la empresa	¿Su empresa es formal o informal?
			Tiempo de la empresa en el rubro y el mercado	¿Cuántos años de actividad tiene su empresa?
			Trabajadores Permanentes	¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa?
			Trabajadores Eventuales	¿Cuántos trabajadores eventuales tiene su empresa?
			Objetivo de la empresa	¿Cuáles son los objetivos que tiene su empresa?

Fuente: Elaboración propia con el asesoramiento del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 3

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INDICADORES
Financiamiento	<p>Hernández (2006) define al financiamiento como el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica. Este puede ser a través de créditos, y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazos.</p>	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para desarrollar su actividad económica, la empresa utiliza recursos propios?
			Externo	¿Para desarrollar su actividad económica, la empresa utiliza recursos de terceros?
			Ambos	¿Cuál es la proporción que utiliza de cada uno?
		Sistema de financiamiento	Bancario	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario?
				¿De qué entidad(es) ha obtenido financiamiento? Especificar:
			No bancario	¿Solicitó financiamiento al sistema no bancario formal? ¿De qué entidad del sistema no bancario formal ha obtuvo financiamiento? Especificar:
Informal	¿Ha solicitado financiamiento al sistema informal? ¿De qué persona o institución recibió financiamiento informal?			

		Plazos de financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿El financiamiento recibido fue a menos de un año? ¿A cuántos años fue el financiamiento obtenido?
		Costo del financiamiento	Tasa de interés efectiva mensual Tasa de interés efectiva anual	¿Cuál fue la tasa de interés efectiva mensual (TEM) que le cobraron por el financiamiento recibido? ¿Cuál fue la tasa de interés efectiva anual (TEA) que le cobraron por el financiamiento recibido? ¿La tasa de interés que paga por el financiamiento obtenido le parece alta o baja?
		Uso del financiamiento	Activo corriente Activo fijo Capital de trabajo Mejora de infraestructura u otros	¿El financiamiento recibido lo utilizó en activo corriente? ¿El financiamiento recibido lo invirtió en activo fijos? ¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo? ¿El crédito recibido fue utilizado en mejoramiento de infraestructura u otras actividades?
		Otros tipos de financiamiento	Leasing Factoring	¿Conoce sobre el financiamiento tipo leasing? ¿Ha utilizado financiamiento tipo leasing? ¿Conoce sobre el financiamiento tipo factoring?

			<p>Proveedores</p> <p>Otro tipo de financiamiento</p>	<p>¿Ha utilizado financiamiento tipo leasing?</p> <p>¿Recibe financiamiento por parte de sus proveedores?</p> <p>¿Cuántos días de crédito le otorgan sus proveedores?</p> <p>¿Utiliza otro tipo de financiamiento para su empresa?</p> <p>¿Actualmente tiene deudas con alguna entidad financiera?</p> <p>¿Su calificación crediticia actual es buena?</p> <p>¿Controlan el sobreendeudamiento de empresa?</p> <p>¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?</p>
--	--	--	---	--

Fuente: Elaboración propia con el asesoramiento del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnica

Según **Abero, Berardi, & et. Al (2015)** “La técnica o método es lo que debemos seleccionar para lograr la información pertinente. Esta tiene directa relación con el problema, los objetivos y el paradigma que sustenta toda la investigación”

Para esta investigación, la técnica que se ha utilizado es la encuesta

4.4.2 Instrumento

El instrumento que se utilizó para el recojo de información fue un cuestionario con preguntas pertinentes cerradas y abiertas.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir el objetivo N° 1, se aplicó un cuestionario al representante legal de la empresa con preguntas abiertas pertinentes para determinar su perfil.

Para conseguir el objetivo N° 2, se aplicó un cuestionario al representante legal de la empresa con preguntas abiertas pertinentes para determinar su perfil de su representada.

Para conseguir el objetivo N° 3, Se aplicó un cuestionario representante legal, para identificar las características del financiamiento de la empresa, luego se analizó los resultados obtenidos.

Para conseguir el objetivo N° 4, según los resultados obtenidos, se analizó y evaluó las deficiencias y en base a ello se explicó las propuestas de mejora que permitirán nuevas oportunidades de financiamiento de la empresa.

4.6 Matriz de consistencia

TÍTULO DE LA TESIS	ENUNCIADO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS:
Caracterización del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura y propuesta de mejora, 2021.	¿Cuáles son las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, y cómo mejorarlas 2021?	Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2021.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir el perfil del representante legal de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021. 2. Identificar y describir el perfil de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021. 3. Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.”. de Piura, 2021.

Fuente: Elaboración propia con el asesoramiento del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

4.7 Principios éticos

Según el código de ética de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, aprobado por acuerdo del consejo universitario con resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto de 2019, establece que, para elaborar proyecto de investigación, los estudiantes debemos respetar ciertos valores y principios de ética y propiedad intelectual, al respecto señalo que he cumplido con los principios siguiente:

- **Protección a las personas**, las personas participes de esta investigación fueron tratados amablemente, respetando su integridad física y moral, sin discriminación alguna.
- **Libre participación y derecho a estar informado**, esta investigación cuenta con la autorización y los permisos respectivos por parte del representante de la empresa Sinelcon Perú S.A.C.
- **Privacidad**, la información facilitada se ha utilizado con el respectivo cuidado y confidencialidad, sobre todo por tratarse de información financiera y su uso serpa únicamente para fines académicos.
- **Integridad científica**, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados. Así mismo se ha respetado la autoría de los libros y diferentes las fuentes bibliográficas consultadas durante la investigación, haciendo las citas correspondientes.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1. Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir el perfil del representante legal de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021.

TABLA 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1:

ÍTEMS	RESULTADOS	
	SI	NO ESPECIFICAR
¿Cuántos años tiene?		57 años
¿Cuál es su sexo?		Masculino
¿Cuál es su estado civil?		Casado
¿Cuál es su grado de instrucción?		Universitaria completa
¿Cuál es su profesión?		Ingeniero electromecánico
¿Cuál es su ocupación?		Gerente de la empresa Sinelcon Perú S.A.C.
¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?		12 años

Fuente: *Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Sinelcon Perú S.A.C. de Piura. (ver anexo 02)*

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir el perfil de la empresa “Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021.

TABLA 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2:

ÍTEMS	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIFICAR
¿Su empresa es una SAC, EIRL, SRL o unipersonal?			Es una SAC
¿Su representada es una micro empresa?		X	
¿Su representada es una pequeña empresa?	X		
¿Su empresa pertenece al sector comercio?		X	
¿Su empresa pertenece al sector servicios?	X		
¿Su empresa es formal o informal?			Formal
¿Cuántos años de actividad tiene su empresa?			10 años
¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa?			13 trabajadores
¿Cuántos trabajadores eventuales tiene su empresa?			2 trabajadores
¿Cuáles son los objetivos que tiene su empresa?			Generar empleo, obtener utilidades y crecer a nivel regional y nacional

***Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Sinelcon Perú S.A.C. de Piura. (ver anexo 02)*

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa

“Sinelcon Perú S.A.C.” de Piura, 2021.

TABLA 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3:

ÍTEMS	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIFICAR
¿Para desarrollar su actividad económica, la empresa utiliza recursos propios (internos)?	X		
¿Para desarrollar su actividad económica, la empresa utiliza recursos de terceros (externos)?	X		
Si utiliza ambos ¿Cuál es la proporción que utiliza de cada uno?			90% externos 10% internos
¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario?	X		
¿De qué entidad(es) ha obtenido financiamiento? Especificar:			Banco BCP y Scotiabank
¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario?		X	
¿De qué entidad del sistema no bancario formal ha obtuvo financiamiento? Especificar:			Ninguna
¿Ha solicitado financiamiento al sistema informal?		X	
¿De qué persona o institución recibió financiamiento informal?			Ninguna
¿El financiamiento recibido fue a menos de un año?		X	
¿A cuántos años fue el financiamiento obtenido?			BCP 2 años y Scotiabank 3 años
¿Cuál fue la tasa de interés efectiva mensual (TEM) que le cobraron por el financiamiento recibido?			1.08 y 1.25%
¿Cuál fue la tasa de interés efectiva anual (TEA) que le cobraron por el financiamiento recibido?			BCP 12.96 % y Scotiabank 15%
¿La tasa de interés que paga por el financiamiento obtenido le parece alta o baja?			Alta

¿El financiamiento recibido lo utilizó en activo corriente?	X	
¿El financiamiento recibido lo invirtió en activo fijos?	X	
¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?	X	
¿El crédito recibido fue utilizado en mejoramiento de infraestructura u otras actividades?	X	
¿Conoce sobre el financiamiento tipo leasing?	X	
¿Ha utilizado financiamiento tipo leasing?	X	
¿Conoce sobre el financiamiento tipo factoring?	X	
¿Ha utilizado financiamiento tipo factoring?	X	
¿Recibe financiamiento por parte de sus proveedores?	X	
¿Cuántos días de crédito le otorgan sus proveedores?		30 y 45 días
¿Utiliza otro tipo de financiamiento para su empresa?	X	
¿Actualmente tiene deudas con alguna entidad financiera?	X	
¿Su calificación crediticia actual es buena?	X	
¿Controlan el sobreendeudamiento de empresa?	X	
¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Sinelcon Perú S.A.C. de Piura. (ver anexo 02)

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa Sinelcon Perú S.A.C. de Piura, 2021.

TABLA 04: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 4:

DIMENSIONES	DEBILIDADES	PROPUESTA DE MEJORA	ACCIONES
Financiamiento	Dado que aún no se ha concluido con el análisis de los resultados del objetivo específico 3, la propuesta de mejora se realizará en el punto 5.2.4.	Dado que aún no se ha concluido con el análisis de los resultados del objetivo específico 3, la propuesta de mejora se realiza en el punto 5.2.4.	Dado que aún no se ha concluido con el análisis de los resultados del objetivo específico 3, la propuesta de mejora será realizada en el punto 5.2. 4.

Fuente: Elaboración propia en base al análisis de los resultados.

5.2 Análisis de los resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según el cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Sinelcon Perú S.A.C. las características más importantes que se ha identificado son: Es una persona de sexo masculino, de 57 años de edad, estado civil casado, profesional de la carrera de ingeniería electromecánica y cuenta con más de 10 años de experiencia en el rubro de servicios electromecánicos, así como en el cargo que desempeña en la empresa de estudio.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Según los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al representante legal de la empresa, Sinelcon Perú se caracteriza por ser es una pequeña empresa familiar, constituida formalmente e inscrita en el registro de personas jurídicas como una sociedad anónima cerrada (S.A.C.); Nació con el objetivo de obtener utilidades, generar empleo y crecer en el mercado regional y nacional. Actualmente, Sinelcon Perú S.A.C. cuenta con más de 10 años de presencia en el mercado desarrollando actividades del sector servicios, rubro ingeniería electromecánica para las cuales cuenta con trabajadores permanentes y eventuales que se desempeñan en el área administrativa y de operaciones de la empresa.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

De los resultados obtenidos del cuestionario, se ha identificado que la empresa Sinelcon Perú S.A.C. obtiene financiamiento de manera formal; internamente por medio de utilidades reinvertidas y préstamos de los socios y de manera externa a través del sistema bancario, específicamente del banco BCP y Scotiabank, los

mismos que le otorgaron préstamos a un plazo de 2 y 3 años, pagando una tasa de interés anual de 12.96% y 15% respectivamente. Respecto al uso del financiamiento, el dinero recibido fue utilizado en su mayoría como capital de trabajo y la otra parte para la adquisición de activos fijos y mejora del local. Así mismo, se ha identificado que la empresa se financia también a través de sus proveedores con créditos comerciales de 30 y 45 días calendarios. Finalmente, respecto al financiamiento mediante el factoring y/o leasing, la empresa tiene poco conocimiento de ello y aún no ha trabajado con dichas herramientas financieras.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:

CUADRO 4: PROPUESTA DE MEJORA

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO EN MONEDA NACIONAL AL 31/12/2019 (Préstamo Scotiabank)						
Tasa Anual (%)	BBVA	BCP	Pichincha	Banbif	Scotiabank	Interbank
Pequeñas empresas						
Préstamos de 91 a 180 días	12.82	22.02	18.97	10.69	12.30	18.54
Préstamos de 181 a 360 días	14.03	22.15	19.27	7.18	14.40	27.99
Préstamos a más de 360 días	11.22	15.46	19.40	9.76	16.67	16.55

Fuente: Elaboración propia basado en lo publicado en el portal de la SBS (2019)

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO EN MONEDA NACIONAL AL 31/12/2020 (Préstamo BCP)						
Tasa Anual (%)	BBVA	BCP	Pichincha	Banbif	Scotiabank	Interbank
Pequeñas empresas						
Préstamos de 91 a 180 días	13.16	11.95	22.43	12.13	9.20	7.61
Préstamos de 181 a 360 días	14.15	9.37	26.51	12.50	13.34	28.37
Préstamos a más de 360 días	5.80	18.20	20.82	12.37	12.45	13.91

Fuente: Elaboración propia basado en lo publicado en el portal de la SBS (2020)

Como indicó el representante legal, la empresa Sinelcon Perú S.A.C. obtuvo préstamos bancarios a un plazo mayor a 360 días en el banco BCP y Scotiabank, pagando una tasa de interés anual de 12.96% y 15% respectivamente, sin embargo, según el reporte de la SBS al 31/12/2019 y 31/12/2020, fecha en que la empresa recibió el financiamiento, el banco BBVA, Banbif e Interbank ofrecían una tasa de interés menor a la que la empresa paga por los préstamos recibidos. Por ello, se propone a Sinelcon Perú S.A.C que, cuando requiera financiamiento bancario debe investigar y analizar exhaustivamente las tasas de interés que ofrecen las demás entidades financieras y elegir la más conveniente. Así mismo, se sugiere elegir periodos más cortos de pago, para obtener mejores tasas de interés y evitar que los activos fijos de la empresa se encuentren comprometidos como parte de las garantías por periodos prolongados; y finalmente, se propone a la empresa buscar otras opciones de financiamiento como el factoring y el leasing.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones:

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según el análisis de los resultados, podemos indicar que, el representante legal de la empresa en estudio es una persona adulta, competente e idónea para el cargo que ocupa, ya que conoce de cerca el mercado competitivo, el proceso de producción y todas las operaciones que realiza su empresa, lo cual le ayuda a tomar las acciones adecuadas necesarias que le permitan cumplir con los objetivos trazados para su empresa.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que Sinelcon Perú S.A.C. es una pequeña empresa constituida formalmente y con una misión y visión clara; a la actualidad tiene más de 10 años desarrollando actividades del rubro servicios en la ciudad de Piura y viene cumpliendo con sus objetivos, ya que a pesar de la competencia y de la crisis postpandemia que ha enfrentado en los últimos años, ha logrado mantenerse y crecer en el mercado, contribuyendo a la generación de empleo formal en la región Piura. Estas características influyen positivamente al momento de solicitar financiamiento en las entidades bancarias, ya que demuestra estabilidad empresarial y capacidad para cumplir con sus obligaciones.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Luego de haber analizado los resultados se ha llegado a la conclusión que, la empresa Sinelcon Perú S.A.C. se financia de manera interna, a través de préstamos de socios y utilidades reinvertidas y de manera externa formal, a través del sistema bancario por medio de préstamos a largo plazo del banco BCP y Scotiabank; dicho dinero fue utilizado como capital de trabajo, para adquirir activos fijos y para mejora de la infraestructura. Además, se concluye, que la empresa Sinelcon Perú S.A.C. se financia por medio de créditos comerciales de sus proveedores a 30 y 45 días calendarios. Por lo tanto, se evidencia que el financiamiento viene desempeñando un rol importante en el desarrollo y crecimiento de la empresa caso de estudio, sin embargo, hoy en día existen diversas modalidades y herramientas financieras que la empresa aún no ha utilizado y que debería considerar como es el caso del leasing, factoring y el pagaré.

6.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

Se concluye que, la empresa debe indagar y estudiar mejor las opciones y condiciones de financiamiento que ofrecen las entidades financieras que existen en la ciudad de Piura y no cerrarse a trabajar solo con determinados bancos o con un producto financiero, ya que los bancos ofrecen diversos tipos de financiamiento, entre los cuales debe elegir el más conveniente de acuerdo a sus necesidades, procurando siempre que le genere la mayor rentabilidad posible.

6.1.5 Conclusión general:

Tras el análisis de los resultados de los objetivos específicos, se ha podido concluir que la empresa Sinelcon Perú S.A.C. financia sus actividades económicas con recursos propios y ajenos, a corto y a largo plazo, de manera formal, utilizando el sistema bancario y proveedores. Esto, gracias que es una empresa constituida formalmente, tiene permanencia en el mercado, capacidad de pago y garantías que lo respaldan, por ello cuenta con un óptimo historial crediticio que le permite acceder a préstamos por importes cada vez más altos, lo cual repercute favorablemente en desarrollo de la empresa, ya que el dinero recibido le sirve en su mayoría como capital de trabajo y para adquirir maquinarias y equipos.

Respecto a la propuesta de mejora, se ha propuesto a la empresa que, cuando necesiten financiamiento bancario deben investigar bien las tasas de interés, requisitos y condiciones que ofrecen todas las entidades financieras que operan en la ciudad de Piura, ya que, según un análisis comparativo que se realizó entre las tasas de interés que paga la empresa por los préstamos obtenidos en y las publicadas por la SBS, Sinelcon Perú S.A.C. habría pagado una tasa mayor a las que otorgan otros bancos por préstamos a largo plazo; de ser así estaría generando costos financieros excesivos y en consecuencia la disminución de la rentabilidad.

Por ello, es preciso indicar la importancia que tiene la gestión financiera en el desarrollo de las empresas, ya que a medida que estas crecen, el dueño ya no puede ocuparse de todas las áreas y resulta necesario que la empresa cuente con personal capacitado para que se encargue de sus finanzas, le ayude a optimizar sus recursos, incrementar la productividad, rentabilidad y por ende el cumplimiento de sus objetivos.

6.2 Recomendaciones

Se recomienda a la empresa Sinelcon Perú S.A.C. seguir financiándose de manera formal por medio de los bancos, planificando y evaluando una adecuada estrategia financiera a fin de obtener mayores beneficios para a la empresa a corto y a largo plazo; así como también pagar oportunamente sus obligaciones financieras para mantener un óptimo historial crediticio que le permita acceder a mejores oportunidades de financiamiento y buscar otras herramientas financieras como son el factoring para obtener liquidez inmediata y el leasing para cuando necesite adquirir maquinarias y equipos.

Del mismo modo, se recomienda a la empresa que, antes de solicitar un préstamo bancario debe realizar un flujo de caja proyectado, para evaluar si el importe de sus ingresos mensuales cubrirá el pago de las cuotas del préstamo de manera oportuna. Así mismo, se recomienda, realizar ratios de liquidez y solvencia, a fin de determinar qué porcentaje de sus activos están comprometidos con el financiamiento y así evitar un sobreendeudamiento y finalmente se le recomienda que debe buscar asesoría financiera especializada para que su empresa logre el desarrollo y crecimiento esperado.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

- Abero, L., Berardi, L., & et. al. (2015). *Investigacion Educativa Abriendo puertas al conocimiento* (CONTEXTO ed.). Montevideo: CAMUS EDICIONES. Obtenido de <file:///C:/Users/DELL/Downloads/Investigaci%C3%B3n%20educativa%20abriendo%20puertas%20al%20conocimiento.pdf>
- Alfonso, Y. (05 de Junio de 2019). Servicio: qué es, características, clasificación y tipos. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/servicio-que-es-caracteristicas-clasificacion-y-tipos/>
- Alvarado, J., Portocarrero, F., & Trivelli, C. (2001). *El financiamiento informal en el Perú*. Lima, Perú: IEP Ediciones. Obtenido de https://repositorio.iep.org.pe/bitstream/handle/IEP/541/alvarado_elfinanciamientoinformal.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Apaza, M., & Quispe, R. (2000). *Diccionario empresarial* (Vol. I). (P. Editores, Ed.) Lima, Perú: Instituto de investigación el Pacifico.
- Arbulú, J. (Diciembre de 2006). La PYME en el Perú. *Revista de Egresados*, 32. Obtenido de <https://cendoc.esan.edu.pe/fulltext/e-journals/PAD/7/arbulu.pdf>
- Arguello, A., Llumiguano, M., Gavilánez, C., & Torres, L. (2020). *Administración de Empresas elementos básicos* (Primera ed.). Guayas: Pons Publishing House. Obtenido de <http://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>
- BBVA. (s.f.). Financiamiento. Mexico. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- BCRP. (s.f.). Entidades financieras. Lima, Perú. Recuperado el 13 de Octubre de 2022, de <https://www.bcrp.gob.pe/sitios-de-interes/entidades-financieras.html>
- Boscan, & Sandra. (Septiembre de 2009). *Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección Zuliano*. Venezuela: Garcilazo. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/993/99312516008.pdf>
- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas* (Cuarta edición en español ed.). México: Interamericana editores. Obtenido de https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/princ_de_finanzas_corporativas_9ed__myers.pdf
- Capuñay, C. (2021 de Febrero de 2021). Norma Internacional de Contabilidad 16: Propiedades, Planta y Equipo. Lima, Perú: Conexión Esan. Obtenido de

<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/norma-internacional-de-contabilidad-16-propiedades-planta-y-equipo>

Carmen, G., & Villanueva, E. (2020). *Financiamiento y rentabilidad de la empresa Industrial Santa Lucia S.A.C del distrito de Castilla, departamento de Piura, 2020*. Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Piura. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/44458>

City y aprenda. (27 de Junio de 2019). Día Internacional de las Mipymes: 4 características de los emprendedores peruanos. Obtenido de <https://gestion.pe/peru/dia-internacional-mipymes-4-caracteristicas-emprendedores-peruanos-271584-noticia/>

COFIDE. (2021). *Memoria anual 2021*. Lima. Obtenido de <https://www.cofide.com.pe/COFIDE/uploads/medios/MEMORIA-ANUAL-2021-ESPANOL.pdf>

Comparabien. (2022). ¿Que es la TEM? Perú. Obtenido de <https://comparabien.com.pe/faq/que-tem>

Conexión Esan. (09 de Agosto de 2016). Fuentes de financiamiento empresarial. Lima, Perú. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial#:~:text=Para%20este%20fin%20se%20puede,con%20su%20obligaci%C3%B3n%20de%20pago.>

Conexión Esan. (20 de Mayo de 2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir? Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>

Díaz, F. (11 de Agosto de 2014). Responsabilidades que le competen al representante legal de la empresa. *La Republica*. Obtenido de <https://www.larepublica.co/alta-gerencia/responsabilidades-que-le-competen-al-representante-legal-de-su-empresa-2155431>

EAE Business School. (27 de Julio de 2022). Los sectores de producción y sus características. España, España. Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Editorial Grudemi. (2021). Grandes empresas. Obtenido de <https://n9.cl/ktjz8>

ESAN. (09 de Agosto de 2016). Esan Business. Recuperado el 20 de Octubre de 2021, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

- Fernández, A. (28 de Junio de 2022). Clasificación de las Empresas en Perú: Lista Completa. Perú. Obtenido de <https://global66.com/blog/clasificacion-de-las-empresas-en-peru/>
- Fernández, G. (2022). *Piura se mantiene como la cuarta región con más empresas a nivel nacional*. Universidad de Piura, Piura. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/02/piura-se-mantiene-como-cuarta-region-con-mas-empresas-a-nivel-nacional/>
- Ferrari, F. (2016). Sector terciario o servicios. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido. (2011). *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina*. Chile: Naciones Unidas. Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/35358?locale-attribute=en>
- García, & Taboada. (2012). *Teoría de la empresa: las propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom*. Mexico: Creative Conmos. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802012000100002
- García, A. (2019). *Factoring: Mas financiamiento a menor costo para las Mypes*. Universidad Esan. Lima: Esan. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/factoring-mas-financiamiento-a-menor-costo-para-las-pymes#:~:text=A%20trav%C3%A9s%20del%20factoring%20la,opar%20por%20el%20descuento%20comercial.>
- García, J., & Casanova, C. (12 de Enero de 2017). *Prácticas de a gestión empresarial*. Obtenido de <https://mipropiojefe.com/6-conceptos-clave-empresa-segun-expertos/#:~:text=Los%20autores%20del%20libro%20Pr%C3%A1cticas,la%20consecuci%C3%B3n%20de%20determinados%20objetivos.%E2%80%9D>
- Gestion. (2018). *Tasa de interés: ¿qué es la TCEA y la TEA?* Lima: Gestion. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/tasa-interes-tcea-tea-bancos-peru-prestamos-creditos-nnda-nnlt-252280-noticia/>
- Gitman, L. J. (1996). *Principios de Administración Financiera*. Mexico: Pearson. Recuperado el 26 de Octubre de 2020, de www.academia.edu: <https://www.academia.edu/>
- Gonzales, A. (29 de Enero de 2021). ¿Qué debe saber un empresario antes de solicitar un financiamiento bancario? Lima, Perú: Revista economía. Recuperado el 29 de Septiembre de 2020, de <https://www.asbanc.com.pe/prensa/Infograf%C3%ADa-Junio19.pdf>

- González, S. (Diciembre de 2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Universidad Nacional de Colombia. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>
- Hernandez, Fernandez, & Baptista. (2010). Metodología de la investigación. En Hernandez, Fernandez, & Baptista, *Metodología de la investigación* (Sexta ed., pág. 104). México D.F.: INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Huamaní, M., & Ramos, P. (2016). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de la micro y pequeña empresa de la provincia de Camaná 2015*. Universidad Nacional San Agustín de Arequipa. Obtenido de [repositorio.unsa.edu.pe: http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/2775/ADhuquumm.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/2775/ADhuquumm.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- INEI. (2016). *Estructura empresarial según principales actividades económicas*. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1445/cap02.pdf
- Instituto de investigación el Pacífico. (2003). *Dirección y gestión financiera estrategias empresariales* (Primera ed.). (P. editores, Ed.) Lima.
- Instituto Peruano de Economía. (2013). *Aprendiendo de Economía, sectores productivos*. Lima. Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Jacques, L., Cisneros, L., & Mejía, J. (2011). Administración de Pymes. En C. M. Jacques, *Administración de Pymes* (primera ed.). México: Pearson Educación.
- Kiziryan, M. (27 de Mayo de 2015). Tasa de interés. Economipedia.com. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes.html>
- Lecuona, R. (Septiembre de 2014). Financiamiento para el desarrollo. *Cepal*(253). Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37046/S1420371_es.pdf
- Lerma, J., & Puma, N. (Marzo de 2019). *Factoring como herramienta de financiamiento para una rápida recuperación de la liquidez, en las empresas del*

sector servicios de reparación de vehículos en el distrito de José Luis Bustamante y Rivero - Arequipa. 2018. Universidad Tecnológica del Perú. Obtenido de repositorio.utp.edu.pe: <https://hdl.handle.net/20.500.12867/2323>

LEY N° 26702 Ley del sistema financiero y del sistema de seguros y organica de la superintendencia de banca y seguros. (2011). Lima, Perú: El Peruano. Obtenido de [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/8CEF5E01E937E76105257A0700610870/\\$FILE/26702.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/8CEF5E01E937E76105257A0700610870/$FILE/26702.pdf)

LEY N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. (2003). Lima, Perú: El peruano. Obtenido de <https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm#:~:text=La%20presente%20Ley%20tiene%20por,y%20su%20contribuci%C3%B3n%20a%20la>

Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. (02 de Julio de 2013). El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Lopez, J., & Farías, E. (Enero de 2018). *Alternativas de financiamiento para Pymes*. Recuperado el 28 de Octubre de 2020, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Mamalakis, M. (1987). *Teorias de servicios y algunas implicaciones*. Chile. Obtenido de <https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/140287/Una-teor%c3%ada-de.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

OIT. (1986). *Organizacion Internacional del Trabajo*. Ginebra.

Olivera, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte tours Jesús de Nazareth S.A.C. Casma, 2017*. Uladech Católica. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/3828>

Organizacion de las Naciones Unidas. (27 de Junio de 2018). Mipymes, a la cabeza del desarrollo sostenible. *Día de las Microempresas y las Pequeñas y Medianas Empresas*. Obtenido de <https://www.un.org/es/observances/micro-small-medium-businesses-day>

Panta, M. (2018). *Caracterización del financiamiento en las empresas de transporte urbano de pasajeros en el Perú. caso: Servicio & transporte de pasajeros*

- Guadalupe S.A. Piura, 2018. Tesis de pregrado, Uladech Católica. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/5949>
- Plaza, D. (18 de Noviembre de 2015). “Alternativas Financieras para el Desarrollo de Las pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) del Sector Automotriz en la Ciudad de Guayaquil”. *Universidad Católica de Snatiago de Huayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/4538>
- PRODUCE. (s.f.). ¿Qué es una cooperativa? Perú. Recuperado el 13 de Septiembre de 2022, de <https://www.produce.gob.pe/index.php/cooperativas/que-es-una-cooperativa>
- Quiroa, M. (05 de abril de 2020). Sector primario, secundario y terciario. *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-primario-secundario-y-terciario.html>
- Ramos, A. (Abril de 2019). *Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios*. Universidad Nacional de Piura. Obtenido de <http://repositorio.unp.edu.pe: http://repositorio.unp.edu.pe/handle/UNP/1720>
- Real Academia de la lengua Española. (s.f.). Financiamiento. Obtenido de <https://dle.rae.es/financiamiento>
- Remaycuna, J. (Diciembre de 2017). *Factores que limitan el desarrollo financiero de las Mypes en el distrito de Catacaos, Piura 2017*. Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de Universidad Cesar Vallejo: <https://hdl.handle.net/20.500.12692/10776>
- Rivera, J. (Septiembre de 2002). Teoría sobre la estructura de capital. Madrid, España. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232002000300002
- Rojas, L. (Julio de 2017). *Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en America Latina*. Santiago. Obtenido de https://www.cieplan.org/wp-content/uploads/2019/02/Situacion_del_financiamiento_a_PYMES_y_empresas_nuevas_en_America_Latina.pdf
- Sanchez, J. (2015). Empresa. *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sánchez, J. (13 de Febrero de 2016). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/servicio.html>
- Santander. (27 de Septiembre de 2021). Fuentes de financiación externas: descubre qué son y sus tipologías. España. Obtenido de <https://n9.cl/16d7t>

- SBS. (2015). *Resolución S.B.S. N° 4358-2015*. Lima: SBS. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/Auto_Nuevas_Empresas/Sistema_Financiero/13.%20Reg.%20de%20Factoring_Res.%20SBS%20N%C2%B0%204358-2015.pdf
- SBS. (2020). Educación financiera, Programa Finanzas en el cole. Lima, Perú. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Sosa, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio, caso: "A & C Trading Solutions S.A.C." del distrito de Sullana, año 2019*. Uladech Católica. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23187>
- SUNAT. (2019). Beneficios para las Micro y Pequeñas Empresas MYPEs. Recuperado el 26 de Octubre de 2020, de <https://eboletin.sunat.gob.pe/node/40>
- Torres, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas constructoras del Perú. caso : Empresa constructora H&H Piura, 2017*. Tesis de pregrado, Uladech Católica, Piura. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/18315>
- Trigoso, M. (26 de Enero de 2020). La empresa en el Perú: Clasificación y la responsabilidad social empresarial. Lima, Perú. Obtenido de <https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/download/2736/2872/>
- Vásquez Pacheco. (2022). *Lineamientos basicos para realizar el informe de TESIS IV*. Chimbote: Uladech.
- Zambrano, M., & Acuña, G. (2013). *Teoría del Pecking Order versus teoría del Trade off para la empresa Coservicios S.A. E.S.P.* Bocayá: Universidad tecnologica y pedagogica de Colombia. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-30532013000200009#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20del%20Pecking%20Order%20basa%20sus%20supuestos%20afirmando%20que,%C3%A9sta%20no%20existe%20asimetr%C3%ADa%20de

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Modelo de fichas bibliográficas

LA FICHA BIBLIOGRÁFICA DIGITAL

Contiene datos bibliográficos disponibles en Internet:

- Autor
- Tipo de la publicación
- Tipo de medio [entre corchetes]
- Edición
- Lugar de publicación
- Editor
- Fecha de publicación
- Disponibilidad y acceso
- Fecha de consulta entre paréntesis

Ejemplo:

PELLICER A., Eugenio. *El Proceso Proyecto-Construcción* [en línea]. Valencia :

Eds. UPV, 2004. Disponible en:

<http://site.ebrary.com/lib/sibduocuc/Doc?id=10051883&ppg=1> Visitado el 4 de mayo de 2012.

SILES G., M. *Interacción y Comunicación Exploración Teórica-Conceptual del concepto de Interacción* [en línea]. Ediciones s/e. 1997.

Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos901/interaccion-comunicacion-exploracion-teorica-conceptual/interaccion-comunicacion-teorica-conceptual.shtml> Visitado 29 de mayo del 2011.

Ficha Bibliográfica

Autor: BERGER, Peter y LUCKMANN, Timothy.

Año: 1984.

Título: "La sociedad como realidad objetiva". En: La construcción social de la realidad.

Lugar de publicación: Buenos Aires.

Editorial: Amorrortu Editores.

Páginas: 30-36.

7.2.2 Anexo 02: Cuestionario de recolección de datos.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Cuestionario aplicado al dueño o representante de la empresa
"SINELCON PERÚ S.A.C."

Estimado colaborador, el presente cuestionario es parte de una investigación con fines educativos y tiene por finalidad recopilar información acerca de la caracterización del financiamiento de la empresa. En tal sentido solicitamos su participación responsable y sincera en las respuestas y agradecemos su disponibilidad y aporte a esta investigación.

Encuestado: Anastacio Lama Pedro Martin

Cargo: Representante Legal

Encuestadora: Páucar Huamán Carla Eyina

Fecha: 21/04/21.

Instrucciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marque con una "X" la alternativa que considere correcta.

CARACTERÍSTICAS	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFICAR
1. Perfil del representante legal de la empresa	¿Cuántos años tiene?			57 años
	¿Cuál es su sexo?			Masculino
	¿Cuál es su estado civil?			Casado
	¿Cuál es su grado de instrucción?			Universidad completa
	¿Cuál es su profesión?			Ingeniero electromecánico
	¿Cuál es su ocupación?			Gerente de la empresa Sinelcon Perú SAC
	¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?			12 años

2. Perfil de la empresa caso estudio	¿Su empresa es una SAC, EIRL, SRL o unipersonal?			Es una SAC
	¿Su representada es una micro empresa?		X	
	¿Su representada es una pequeña empresa?	X		
	¿Su empresa pertenece al sector comercio?		X	
	¿Su empresa pertenece al sector servicios?	X		
	¿Su empresa es formal o informal?	X		
	¿Cuántos años de actividad tiene su empresa?			10 años
	¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa?			13 trabajadores
	¿Cuántos trabajadores eventuales tiene su empresa?			2 trabajadores
	¿Cuáles son los objetivos que tiene su empresa?			generar empleo, obtener utilidades crecer a nivel regional y nacional
3. Caracterización del financiamiento de la empresa	3.1 Fuentes de financiamiento:			
	¿Para desarrollar su actividad económica, la empresa utiliza recursos propios (internos)?	X		
	¿Para desarrollar su actividad económica, la empresa utiliza recursos de terceros (externos)?	X		
	Si utiliza ambos ¿Cuál es la proporción que utiliza de cada uno?			90% externos 10% internos
	3.2 Sistema de financiamiento:			
¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario?	X			
¿De qué entidad(es) ha obtenido financiamiento? Especificar:			Banco BCP y Scotiabank	

¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario?		X	
¿De qué entidad del sistema no bancario formal ha obtuvo financiamiento? Especificar:			Ninguna
¿Ha solicitado financiamiento al sistema informal?		X	
¿De qué persona o institución recibió financiamiento informal?			Ninguna
3.3 Plazos de financiamiento:			
¿El financiamiento recibido fue a menos de un año?		X	
¿A cuántos años fue el financiamiento obtenido?			BCP 2 años y Scotiabank 3
3.4 Costos del financiamiento:			
¿Cuál fue la tasa de interés efectiva mensual (TEM) que le cobraron por el financiamiento recibido?			1.00% y 1.25%
¿Cuál fue la tasa de interés efectiva anual (TEA) que le cobraron por el financiamiento recibido?			BCP 12.96% Scotiabank 15%
¿La tasa de interés que paga por el financiamiento obtenido le parece alta o baja?			Alta
3.5 Usos del financiamiento:			
¿El financiamiento recibido lo utilizó en activo corriente?		X	
¿El financiamiento recibido lo invirtió en activo fijos?		X	
¿Utilizó el crédito recibido en capital de trabajo?		X	

¿El crédito recibido fue utilizado en mejoramiento de infraestructura u otras actividades?	X		
3.6 Otros tipos de financiamiento:			
¿Conoce sobre el financiamiento tipo leasing?	X		
¿Ha utilizado financiamiento tipo leasing?		X	
¿Conoce sobre el financiamiento tipo factoring?		X	
¿Ha utilizado financiamiento tipo leasing?		X	
¿Recibe financiamiento por parte de sus proveedores?	X		
¿Cuántos días de crédito le otorgan sus proveedores?			30 y 45 días
¿Utiliza otro tipo de financiamiento para su empresa?		X	
¿Actualmente tiene deudas con alguna entidad financiera?	X		
¿Su calificación crediticia actual es buena?	X		
¿Controlan el sobreendeudamiento de empresa?		X	
¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?	X		

¡Muchas Gracias!

7.2.3 Anexo 03: Consentimiento informado y carta de autorización



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Contables)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Contables, 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 la Empresa Sinelcon Perú S.A.C. Piura y Propuesta de Mejora 2021" y es dirigido por Carla Eyina Paucar Huamán, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Establecer y describir cuales son las características del financiamiento de la pequeña "Sinelcon Perú S.A.C." de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2021.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30 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 del celular: 920178285. Si desea, también podrá escribir al correo carlapaucar_16@hotmail.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 Angeles de Chimbote.

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

Nombre: Anastasio Lamo Pedro Martín

Fecha: 16/11/2020

Correo electrónico: p-anastasio@sinelconperu.com

Firma del participante: [Firma manuscrita]

Firma del investigador (o encargado de recoger información): [Firma manuscrita]

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

CONSTANCIA DE AUTORIZACION PARA EJECUCIÓN DE INVESTIGACION

La investigadora, Srta. Carla Eyina Paucar Huamán, identificada con código ORCID: 0000-0001-7498-8101, estudiante del VIII ciclo de la escuela profesional de Contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- filial Piura, se encuentra desarrollando la investigación denominada **“Caracterización del financiamiento de la Empresa Sinelcon Perú S.A.C. Piura y Propuesta de mejora 2021”** en nuestra empresa, con la finalidad de obtener el Título Profesional de Contador Público.

Sin otro particular se emite y firma el presente.



Pedro Anastasio Lan
REPRESENTANTE LEGAL
SINELCON PERÚ

Piura, 29 de Abril de 2021.

7.2.4 Anexo 04: Ficha RUC de la empresa de caso



Reporte de Ficha RUC SINELCON PERU SOCIEDAD ANONIMA CERRADA 20526552262

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	03/01/2012
Fecha de Inicio de Actividades	03/01/2012
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0081 - I.R.PIURA-PRICO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	19/10/2018
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 19/10/2018),BOLETA (desde 08/11/2018), (desde 22/03/2021)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	7020 - ACTIVIDADES DE CONSULTORÍA DE GESTIÓN
Actividad Económica Secundaria 1	28921 - OBRAS DE INGENIERIA MECANICA.
Actividad Económica Secundaria 2	2592 - TRATAMIENTO Y REVESTIMIENTO DE METALES; MAQUINADO
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-