



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA  
“CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L.” -  
HUARAZ Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022**

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

**AUTOR**

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

**ASESOR**

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

**HUARAZ – PERÚ  
2022**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA  
“CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L.” -  
HUARAZ Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022**

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

**AUTOR**

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

**ASESOR**

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

**HUARAZ – PERÚ  
2022**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Jara Chavez, Joel Omar

ORCID: 0000-0002-5566-4539

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

### **JURADOS**

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

Orcid: 0000-0002-0762-4057

**PRESIDENTE**

Mgtr. MONTANO BARBUDA, Julio Javier

Orcid: 0000-0002-1620-5946

**MIEMBRO**

Mgtr. MANRRIQUE PLÁCIDO, Juana Maribel

Orcid: 0000-0002-6880-1141

**MIEMBRO**

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, Fernando

Orcid: 0000-0002-4217-1217

**ASESOR**

## **Agradecimiento**

A Dios por guiarme en todo momento, A mis padres por su apoyo que me brindaron en los momentos más delicados y por haberme brindado la oportunidad de obtener una educación llena de valores para ser la persona que soy, a mi esposa e hijos por ser la parte más importante para cumplir mi meta de ser un profesional con ética y moral.

**Joel Jara**

## **Dedicatorias**

A mi familia en general por su apoyo constante dentro de mi educación y desarrollo personal como estudiante dentro de mi vida y A Dios creador de todas las cosas que nos rodean para nuestra satisfacción social, emocional y personal.

A mi esposa e hijos por ser mi fuente de inspiración, dedicación y fortaleza para sobresalir dentro de cada una de mis metas y lograr superar mis momentos de dificultades.

**Joel Jara**

## **RESUMEN**

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue: no experimental- descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y la encuesta, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: respecto al objetivo específico 1: las micro y pequeñas empresas del Perú usan un financiamiento externo de entidades bancarias formales, en gran mayoría a corto plazo, misma que es invertido en su capital trabajo, mejoramiento y adquisición de activos, etc. Respecto al objetivo específico 2: la pequeña empresa en estudio obtuvo un financiamiento del Banco de crédito del Perú, a corto plazo, la cual fue utilizada en capital de trabajo, compra de maquinarias y pago de sus obligaciones, el representante de la empresa considera que la tasa de interés que se le cobró es alta y condicionada a una garantía para acceder a un financiamiento lo cual limita su desarrollo empresarial y sus ganancias. Por último, se concluye elaborando una propuesta de mejora respecto a las características de la empresa en estudio.

Palabras clave: Caracterización, financiamiento, pequeñas empresas, construcción.

## **Abstract**

The present investigation had as general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the industrial sector of Peru and of the small company "CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM" E.I.R.L. de Huaraz and make a proposal for improvement, 2022. The research design was: non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case; For the collection of the information, the techniques of the bibliographic review and the survey were used, and as instruments bibliographic files and a questionnaire of pertinent closed and open questions. Finding the following results: regarding specific objective 1: micro and small companies in Peru use external financing from formal banking entities, mostly short-term, which is invested in their working capital, improvement and acquisition of assets, etc. Regarding specific objective 2: the small company under study obtained short-term financing from the Credit Bank of Peru, which was used in working capital, purchase of machinery and payment of its obligations, the representative of the company considers that the interest rate charged is high and conditional on a guarantee to access financing, which limits their business development and profits. Finally, it concludes by developing a proposal for improvement regarding the characteristics of the company under study.

Keywords: Characterization, financing, small businesses, construction.

# Contenido

	Página
CARÁTULA .....	i
CONTRA CARÁTULA .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
EQUIPO DE TRABAJO .....	ii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
AGRADECIMIENTO .....	v
DEDICATORIAS.....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
CONTENIDO.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
INDICE DE TABLAS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN .....	133
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	18
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	18
2.1.1. Internacionales.....	18
2.1.2. Nacionales .....	20
2.1.3. Regionales .....	22
2.1.4. Locales.....	25
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	27
2.2.1. Teorías del financiamiento .....	27
2.2.2. Tipos de financiamiento .....	28
2.2.3. Oportunidades de financiamiento .....	29
2.2.4. Tipos de financiamiento .....	29
2.2.5. Fuente de financiamiento.....	30
2.2.6. Dimensiones del financiamiento .....	31
2.2.7. Medios financieros .....	31
2.2.8. Tasa de interés .....	32

2.2.9. Destino del financiamiento .....	33
2.2.10.Hipoteca .....	34
2.2.11.Modalidad de Préstamo .....	35
2.2.3. Micro y pequeñas empresas .....	36
2.2.4. Teoría de los sectores económicos-productivos	
2.2.5.Rubro construcción .....	37
2.3. Marco conceptual.....	41
2.3.1. Definición de financiamiento .....	41
2.3.2. Empresa .....	42
2.3.3. Micro y pequeña empresa.....	42
2.3.4. Definición del sector económico productivo.....	43
2.3.5. Definiciones del sector construcción.....	43
2.3.6. Crédito .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
2.3.7. Constructora .....	47
2.3.8. Fuentes de Financiamiento .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
2.3.9. Patrimonio .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
III. HIPÓTESIS .....	49
IV. METODOLOGÍA.....	50
4.1. Diseño de la investigación. ....	50
4.2. Población y muestra.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
4.2.1. Población .....	50
4.2.2. Muestra .....	50
4.3. Definición y Operacionalización de variables .....	51
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	58
4.4.1 Técnicas:.....	58
4.4.2. Instrumento:.....	58
4.5. Plan de análisis. ....	58
4.6. Matriz de consistencia .....	60
4.7. Principios éticos.....	61
V. RESULTADOS .....	63

5.1 Resultados.....	63
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1. ....	63
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: .....	65
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3. ....	68
5.1.4. Resultados respecto al objetivo específico 4. ....	72
5.2. Análisis de resultados .....	73
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	73
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	73
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	74
5.2.2. Respecto al objetivo específico 4. ....	75
VI. CONCLUSIONES .....	76
6.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	76
6.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	76
6.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	77
6.4. Respecto al objetivo específico 4 .....	77
VII. RECOMENDACIONES.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
ANEXOS .....	90
Anexo 1: Instrumentos de recolección de datos .....	90
Anexo 2: Encuesta llenada .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Anexo 3: Consentimiento informado para entrevista .....	93
Anexo 4: Consentimiento Informado para encuesta.....	94
Anexo 5: Carta de Autorización .....	95
Anexo 7: Presupuesto .....	96

## Índice de Cuadros

Cuadro 1 Antecedentes.....	63
Cuadro 2 Resultados de la encuesta .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Cuadro 3 Resultados del analisis comparativo.....	68

## I. INTRODUCCIÓN

En la presente investigación se tomó la línea de investigación correspondiente al estudio de las oportunidades del financiamiento que puedan mejorar y optimizar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas (MYPES) y la pequeña empresa CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L.; pues actualmente el tema de financiamiento es cada vez más importante para las empresas, pues permite materializar y hacer efectivo el emprendimiento de sus negociaciones; debemos resaltar que a pesar de la importancia del financiamiento para las Mypes, este aun es un problema para las mismas, pues las diferentes entidades financieras no son asequibles a ellas. El presente trabajo de investigación abarcó la evaluación, análisis y propuestas de mejora para la empresa en estudio para reforzar las diferentes debilidades y dificultades que se presentan al momento de acceder a un financiamiento.

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

**León y Saavedra (2017)**, señalan que en el caso de México, los costos de los créditos para las Mi Pymes, es el equivalente de las MYPES peruanas, siendo muy elevado, sobre todo si se compara con los créditos comerciales; entre las principales causas de este costo tan elevado figuran: la dificultad de evaluar los proyectos; lo asimétrico de la información (problema de screening); esto aumenta los costos de los financiamientos como resultado de la obtención de datos (problemas de información asimétrica); falta de garantía hipotecaria, insuficiente interés de la banca por los avales prendarios; y sobre todo se percibe como de más alto riesgo, que los microempresarios puedan invertir el dinero proyectos de mayor riesgo que lo establecido en el contrato y finalmente a que los bancos no pueden distinguir entre buen o y mal sujetos de crédito, por lo que tienen que fijar una tasa de interés alta que refleja riesgo promedio de clientes. Sumado a esto, en México las MIPYME se definen por observar altas tasas de mortalidad y la baja productividad de sus empresas.

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

A nivel local, la empresa Construcciones y Servicios SCM E.I.R.L., desde el inicio de operaciones en agosto del año 2008, ha venido manteniéndose en el mercado de construcciones y edificaciones; pero siempre uno de sus mayores problemas ha sido el financiamiento de sus actividades de construcción; la falta de recursos financieros, ya que es una empresa individual, a limitado a que participe en licitaciones de obras de montos mayores, ya que les es difícil presentar la carta de garantía, y contar con maquinaria y equipo necesario, pues al alquilar maquinaria disminuye el margen de ganancia; asimismo es imposible contratar con proveedores, que por compras mayores, realizan importantes descuentos; además no a podido realizar ampliaciones en sus operaciones y se limita a atender solo el mercado local, lo cual lo coloca en desventaja frente a la competencia, limita su crecimiento y tiene que pagar altas tasa de interés al recurrir a préstamos del mercado de micro finanzas. Entendiendo la situación que vive la empresa respecto al financiamiento, de continuar en el tiempo va a perjudicar a la misma, ya que limita su crecimiento, reduce su margen de ganancia al tener costos financieros elevados, y no puede contratar por montos de mayor cuantía; lo cual afecta su participación en el mercado y expone su permanencia en un mercado de fuerte competencia; por lo que el presente estudio se enfoca en describir las características del financiamiento de la empresa en estudio para recomendar alternativas sustentadas en una propuesta de mejora del financiamiento, que pueden servir al Titular – Gerente de apoyo para mejorar su competitividad y emprender su desarrollo empresarial; de lo descrito se enuncia el problema a investigar: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L.” de Huaraz y cómo mejorarlas, 2022?

Para dar respuesta al enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2022. Para conseguir los resultados del objetivo general planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.

La investigación se justifica porque ayudará a entender en un nivel descriptivo y exploratorio el financiamiento de las Mypes del sector industrial, el estudio en mención generó impactos positivos en el rol que juegan estas micro y pequeñas empresas respecto a su desarrollo; igualmente, benefició a los trabajadores y dueño de la pequeña empresa, que pudieron generar mayor empleo con beneficio de la sociedad; también, se establecerá y describirá propuestas de mejora para el financiamiento de las Mype del sector industrial en el Perú y la empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L.” de Huaraz.

Por último, esta investigación a través del desarrollo y sustentación, me ayudará a obtener mi título profesional de Contador Público, así mismo, este trabajo servirá como base y antecedente para otros investigadores de la carrera, futuros compañeros de esta prestigiosa universidad, mediante la cual tendrán una guía y apoyo en el desarrollo e investigación de su tesis.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes de la Investigación

#### 2.1.1. Internacionales:

En esta investigación se entiende como antecedentes internacionales, a todos los trabajos de investigación elaborados por cualquier investigador las diferentes ciudades del mundo, excepto en alguna ciudad del Perú, siempre y cuando hayan estudiado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación

**Illanes (2017)** en su investigación denominada “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile” tuvo como finalidad realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. La investigación fue tipo cualitativo y nivel descriptivo, donde se utilizó el modelo de Heckman en dos etapas para investigar los factores influyentes en los niveles de endeudamiento de la empresa, donde se considera el problema de sesgo de selección de las empresas cuando estas solicitan financiamiento. Se concluyó que, los factores que influyen en el ROE de las entidades muestrales consideradas en diversos periodos como el 2007, 2009 y 2013 mediante encuestas, donde se presentó el caso que el gerente de la alta directiva es socio de la entidad. Concluyendo que, se tiene una influencia positiva en el ROE de la compañía, donde se espera que, si el gerente de la alta directiva presenta participación en la entidad, esta obtenga mayores retornos que son generados por los altos incentivos monetarios que la directiva proporciona para que la empresa mantenga un eficiente desempeño, se concluyó también que el tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero en forma negativa debido que

las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

**Vega (2017)** en su tesis titulada: “Fuentes de financiamiento de las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil período 2010-2016, 2017” - Ecuador. Tuvo como finalidad proponer una fuente de financiamiento para las empresas constructoras de Guayaquil, la metodología fue cuantitativa. El tipo de investigación fue descriptivo y analítico. Este trabajo presentó una propuesta de financiamiento que podría servir para que las familias de ingresos medios y bajos, permitiendo acceder a un financiamiento de vivienda, la misma que podría llevarse a cabo mediante el ahorro forzoso del trabajador por parte del Banco Central del Ecuador, como política habitacional. Con el fin de que a través de las cooperativas de ahorro y crédito puedan seleccionar a los beneficiarios de este proyecto, el cual resulta factible debido a que la captación de recursos por parte del Estado al trabajador, permitiría que genere intereses si se lo coloca en programas habitacionales.

**Logreira y Bonett (2017)** en su tesis titulada “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia”. Esta investigación tuvo como objetivos: analizar el financiamiento privado en las microempresas. Investigación descriptiva, no experimental, con una población conformada por 200 microempresas, a quienes les aplicó cuestionarios para recopilación de información, se obtuvo como resultado que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de

financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Conclusión de que Colombia es un país comprendido en su mayoría por microempresas, a pesar de eso no reciben el apoyo financiero necesario, el cual representa el 2% del total de colocaciones nacionales, por otro lado, el micro crédito es visto como uno de los más costosos del mercado por los riesgos que representa para las entidades financieras.

### **2.1.2. Nacionales**

En esta investigación se entiende como antecedentes nacionales a cualquier trabajo de investigación desarrollado por otros investigadores en diferentes ciudades de nuestro país, menos de la región Ancash; donde se haya utilizado las variables y unidades de análisis.

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

**Quijaite (2019)** en su investigación denominada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas nacionales del sector comercio, rubro calzados Tingo María 2018” presento como objetivo identificar las oportunidades de financiamiento para mejorar las posibilidades de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, fue una investigación cuantitativa, descriptiva, no experimental, conformada por 23 MYPES, a quienes se les aplico cuestionarios, obteniendo como resultado que, el 100% de capital fue obtenido mediante préstamos a entidades financieras, que se utilizó un rango de capital inicial de entre S/ 6, 000.00 y S/ 8, 000.00, las utilidades sirvieron como medio para refinanciar la empresa. Concluyendo que, los dueños de la zapatería no utilizan el financiamiento interno pues destinan las ganancias a gastos ajenos al giro del negocio. Con respecto al crédito prefieren las cajas de ahorro y crédito y evalúan la tasa de interés más baja para ellos.

**Ambichio (2019)** en su investigación denominada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, empresa clínica veterinaria Huánuco 2019” estuvo dirigido a identificar las oportunidades del financiamiento de la micros y pequeñas empresas del sector servicio, el estudio fue descriptivo, cuantitativo, no experimental, se trabajó con un grupo muestral establecido por el gerente de la Clínica Veterinaria Huánuco, a quienes se les aplico la encuesta como medio recolector de información, el 100% menciona que si se cuenta con tipo de crédito financiero, el 100% ha solicitado crédito por medio del banco, el 100% ha solicitado un plazo de crédito de 37 a 48 meses, concluyendo de ello que, que se tiene una tendencia positiva en las oportunidades de financiamiento, ya que su ámbito financiero tiene diversas opciones con diversas tasas de interés y que se acomoden de forma conveniente a la entidad.

**Socola (2019)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector construcción del Perú: Caso empresa construcciones y servicios generales Fuerte Roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018” se enfocó en describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del Sector Construcción, fue una investigación de cuantitativa, descriptiva, no experimental de corte transversal, conformada por una población de 25 personas, utilizando como técnicas la encuesta, concluyendo de ello que, las Empresas del sector construcción del Perú si solicitan financiamiento con tercero, recurren al Sistema financiero Bancario la Banca Múltiple (Scotiabank, Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, etc.), y no Bancario financieras como (Cajas Municipales, Cajas Rurales, Financieras de Inversiones, entre otras).

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la ciudad de Huaraz, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis.

**Espinoza (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las Principales Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Constructora Barzola SAC, del distrito de Chimbote 2016. La metodología de la investigación fue cuantitativa descriptiva. Se realizó las encuestas con una muestra de 10 MYPE de una población de 20, obteniendo las siguientes conclusiones: El 60% de las Micro y

pequeñas empresas encuestadas recurren al financiamiento formal, el 100% pagaron entre el 11% a 20% de tasa interés y el 50% invirtió en su capital de trabajo y el otro 50% en la mejora de infraestructura.

**Salazar (2018)** en su tesis para optar por el título de Contador Público denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017”, su objetivo general fue: Determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L.- Casma. 2017, usando un tipo de investigación cualitativo, el nivel de investigación fue descriptivo y el diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. En donde llegaron a las siguientes conclusiones: las empresas que solicitan financiamiento debería invertir en capital de trabajo y activos por cuanto estos generan ganancias las cuales tienen que ser reinvertidas a fin de generar rentabilidad económica. Las Micro y pequeñas empresas del Perú incluyendo la empresa en estudio, deberían ver financiamiento como un apoyo a corto plazo, ya que esto genera un historial crediticio, el cual es beneficio para que más adelante soliciten una línea de crédito mayor a largo plazo. Asimismo; se sugiere que las empresas que trabajan con vehículos, los adquieran mediante el leasing financiero

**Huansha (2016)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Llamellín, 2017. La investigación fue de tipo

cuantitativo y nivel descriptivo, para llevarla a cabo se clasificó una muestra de 9 MYPE de una población de 11, a quienes se les aplicó un cuestionario, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 89% de los microempresarios financian su actividad con fondos ajenos, el 33% solicitó el crédito al BCP, donde pagan una tasa de interés del 29% y el 44% lo invirtieron en el capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad, el 100% de los microempresarios dicen que la capacitación es una inversión, y también dijeron que la rentabilidad de sus MYPE mejoró en los últimos años. Finalmente se concluye que más del 50% de los microempresarios acudió a solicitar crédito a una entidad bancaria y lo invirtieron en su capital de trabajo, también el 44% de ellos se capacitaron para la administración del crédito y todos los microempresarios dicen que su rentabilidad mejoró en los últimos años.

**Sánchez (2016)** en su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa M&M INVERSIONES, CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS GENERALES S.R.L. de Casma 2016. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Respecto al objetivo 1, los autores nacionales citados pertinentes concuerdan que a las micro y pequeñas empresas en el Perú tienen demasiadas dificultades al momentos de solicitar préstamos en las entidades financieras e inclusive en algunas entidades no financieras, debido a que no cuenta con ingresos altos, para ello es que en muchos caso las micro y pequeñas empresas solicitan préstamos

derivados de terceros que tienen una tasa mucho más alta y a un plazo demasiado corto que de una entidad financiera o no financiera, perjudicando su permanencia y liquidez inmediata. Respecto al objetivo 2, la información proviene del cuestionario realizado al gerente de la empresa, estableciendo que si obtiene financiamiento de terceros, para ser precisos de una entidad financiera (BCP), no teniendo inconvenientes al solicitar el crédito, además que la cifra que solicitaron fue aceptado, no tuvieron complicaciones para solicitar préstamos puesto que se encuentra constituida formalmente, su tasa de interés fue del 20% anual a 12 meses de plazo y el financiamiento fue para capital de trabajo, exclusivamente para compra de mercadería.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Huaraz; que hayan utilizado nuestras variables y unidades de análisis.

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

solicitud de otorgamiento de créditos de financiamiento dentro del servicio y rubro en su estudio.

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

**Arrascue (2016)** en su tesis: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L De Nuevo Chimbote, 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Los resultados fueron que: Se han encontrado trabajos que han mostrado estadísticamente datos importantes del financiamiento y rentabilidad de las Mype del Perú, estableciendo que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por

entidades bancarias. Del mismo modo tanto las empresas a nivel nacional como en nuestro caso, necesitan y acuden frecuentemente de un financiamiento que les permita seguir desarrollándose como entidad productora, por ende, las entidades financieras facilitan el acceso a estos créditos, pero a una tasa de interés alta.

## **2.2. Bases teóricas:**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1. Teorías del financiamiento**

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

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Una buena administración financiera es un elemento vital para la planificación óptima de los recursos económicos en una empresa, y

para poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos e incrementar su rentabilidad (Arroyo, Vásquez y Villanueva, 2020).

#### **2.2.1.2. Fuentes de financiamiento**

Son alternativas financieras utilizadas por las empresas, con la finalidad de obtener recursos financieros las cuales se dividen en:

##### **Financiamiento interno**

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

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

##### ➤ Capital propio

El capital propio lo constituye los recursos que son la base financiera de su empresa. Esto incluye su patrimonio personal en forma de dinero en efectivo y ahorros y también objetos como máquinas o equipos que aporte

a su empresa y todo activo que pueda poseer, menos su deuda. Se constituye desde el momento que la empresa es creada y durante su desarrollo en su periodo de actividad mediante sus recursos generados **(Muños, 2022)**.

➤ Reinversión de utilidades

La reinversión de utilidades es una figura tendiente a fomentar la capitalización de las utilidades en las empresas, mediante el aporte de capital financiado con utilidades tributables en la creación de nuevas empresas, o bien, a través del aumento de capital de una empresa ya existente. Pasado un año de creación de la empresa, es decisión de los socios repartirse las utilidades o reinvertirlas para un determinado propósito. Cuando se utiliza la reinversión en los términos descritos, aun cuando exista el retiro de utilidades tributables, tales sumas no se gravarán con los impuestos global complementario o adicional, según corresponda, mientras no sean retiradas desde las empresas receptoras de tales reinversiones **(Pérez, 2016)**.

➤ Venta de activos

Panez, J. (28 de junio 2019) Los activos fijos de una empresa pueden venderse al cabo de un tiempo. La venta de activos, de esa forma, representa tanto una ganancia como una pérdida para la organización; aquella debe quedar registrada y el dinero obtenido puede ser invertido en la adquisición de nuevos activos.

## **Financiamiento externo**

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

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

### ➤ Fuente de financiamiento informal

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

### ➤ Fuente de financiamiento formal

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

municipales, EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito **(Pérez, 2016)**.

➤ **Solicitud de crédito**

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

➤ **Evaluación y aprobación de crédito**

Los criterios tomados en cuenta por los bancos u otras entidades financieras al momento de decidir si se otorga o no un crédito deben estar claramente definidos como parte de la política de créditos y la estrategia de riesgos de la entidad financiera **(Raffino, 2020)**.

➤ **Grupo de financiamiento**

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

➤ **Medios financieros**

Permiten afirmar que los recursos financieros son los activos que tienen algún grado de liquidez. El dinero en efectivo, los créditos, los depósitos

en entidades financieras, las divisas y las tenencias de acciones y bonos forman parte de los recursos financieros (**Gitman y Zutter, 2016**).

➤ Tasa de interés

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

➤ Destino del financiamiento

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

➤ **Importancia del financiamiento**

La importancia del financiamiento radica principalmente en que significa un combustible sobre el cual marcha una MYPE, el cual necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos. Un negocio sin financiamiento tenderá a ser lento en cuanto las decisiones que tome para su crecimiento. El financiamiento, si se adquiere y utiliza dentro de una estrategia financiera, será el combustible que el negocio necesita para cumplir sus metas, y le ayudará a soportar necesidades de capital de trabajo a corto plazo. La pretensión de las MYPE al acceder a un financiamiento, es

procurar tener la liquidez adecuada, para el desarrollo favorable de sus actividades propias en un periodo determinado; de una manera firme y eficaz a menor costo (**Pérez, 2016**).

➤ Hipoteca

Para el **Banco Central de Reserva del Perú, (2019)**  
La hipoteca es un derecho real de garantía, que se constituye para asegurar el cumplimiento de una obligación (normalmente de pago de un crédito o préstamo), que confiere a su titular un derecho de realización de valor de un bien, (generalmente inmueble) el cual, aunque gravado, permanece en poder de su propietario.

➤ Modalidad de Préstamo

Préstamos a tipo de interés fijo: el tipo de interés, y por tanto la cuota, permanecerá constante a lo largo de toda la vida del préstamo. Conocemos cuanto tenemos que pagar cada mes sin que nos deba preocupar la subida o bajada de los tipos de interés, pero suelen tener un tipo de interés mayor que los préstamos a interés variable (**BCRP, 2019**).

Préstamos a tipo de interés variable: El tipo de interés de la operación variará, cada cierto período, en función de cómo evolucione que se haya acordado a tal fin (Euribor, CECA, etc.) Esta revisión hará que la cuota mensual sea mayor o menor (**BCRP, 2019**).

Préstamos a tipo de interés mixto: se establece un tipo de interés fijo durante los primeros años y posteriormente, hasta el vencimiento final, un tipo

variable. La cuota a pagar podría subir o bajar en función de la evolución del tipo de interés de referencia utilizado **(BCRP, 2019)**.

#### **2.2.1.3. Sistemas de financiamiento**

Está conformado por el grupo de entidades que ofrecen activos financieros recaudado de diferentes agentes económicos, con la finalidad de otorgarlo a las empresas que lo requieran en calidad de crédito. Este sistema facilita y actúa como intermediario entre la empresa y las entidades financieras, por eso la importancia de la existencia de estos sistemas se basa en la aportación a la economía generando rentas para los que ofrecen préstamos e incentivan a la creación de más empresas **(Mayorga, 2012)**.

El sistema de financiamiento esta conformada por el grupo de instituciones que se encargan de la circulación del flujo monetario, además canalizan el dinero campado mediante el ahorro de sus clientes, hacia quienes desean invertir y generar utilidades, a estas instituciones se les denomina "Intermediarios Financieros" o "Mercados Financieros". **(Fernández, 2015)**.

#### **2.2.1.4. Costos de Financiamiento**

Son costos derivados de los intereses y otros costos, incurridos por la entidad, que estén directamente relacionados con los fondos tomados en calidad de préstamo, como son los prestamos a corto y largo plazo, Los costos por intereses de los fondos tomados en calidad de préstamo incluyen los siguientes: Los intereses de los préstamos a corto y largo plazo, las diferencias de cambio de las monedas extranjeras, la

amortización de los gastos formalizados en contratos de préstamo, entre otros. (**Norma internacional de Contabilidad, 2004**).

#### **2.2.1.5. Plazos de financiamiento**

##### **a) Financiamiento a corto plazo**

El financiamiento a corto plazo es la obtención de recursos monetarios relacionados con los fondos ajenos, pasivo corriente, el cual está condicionado a un periodo de tiempo no mayor a 1 año, este tipo de financiamiento se destaca por los bajos costes de financiamiento (interés). (**Contreras y Díaz 2015**).

##### **➤ Línea de crédito**

Es la operación por la cual, durante el periodo que dure su vigencia y condicionada al cumplimiento de las condiciones pactadas, un intermediario está comprometido a brindar prestamos o créditos a una contraparte, hasta alcanzar un monto máximo determinado (**Ministerio de Economía y Finanzas, s.f.**)

##### **➤ Financiamientos a través del inventario**

Un inventario de producto terminado y materia prima, puede ser utilizado como aval para solicitar un préstamo a corto plazo en razón a que es considerado como un activo razonablemente líquido. Si las empresas dejan de pagar, los acreedores tienen derecho de quedarse con los bienes colocados como garantía (**Gitman y Zutter, 2016**).

##### **b) Financiamiento a largo plazo**

El financiamiento a largo plazo está relacionado con los fondos ajenos, pasivo no corriente, estas obligaciones que son

contraídas por la empresa a largo plazo, son mayores a un año. (Contreras y Díaz 2015).

➤ **Hipotecas**

Según la BCRP (2020), son productos financieros brindados por los bancos, que permiten adquirir a los clientes los montos necesarios de dinero que necesiten de parte de las entidades financieras, con el compromiso por escrito de devolver el monto recibido en fracciones más los respectivos intereses en un plazo determinado, pero para realizar esta operación financiera, se hace necesario que se coloque algún bien (por lo general inmueble) como garantía para la operación, que en la eventualidad de no cumplir con los pagos, el banco tiene el derecho de quedarse con el inmueble.

Tenemos dos tipos de instituciones financieras:

- **Instituciones financieras privadas**

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

préstamos, el banco le cobra a quién lo necesita y pide préstamo; igualmente, a quién le entrega dinero en depósitos, le paga por la confianza depositada. La diferencia entre lo que se le paga y lo que paga, representa las utilidades para los bancos, (Sánchez, 2018).

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

- **Instituciones financieras públicas**

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

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

- Descuentos por planilla.

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

#### **2.2.1.6. Facilidades de financiamiento**

Al estar constituidas formalmente las micro y pequeñas empresas pueden acceder fácilmente a fuentes de financiamiento que podrían venir de cajas rurales, cajas municipales, cooperativas de ahorro y crédito, entre otros, que brinden mayores facilidades al momento de solicitar un financiamiento; optar por esta alternativa beneficia a la empresa pues no se arriesga ningún patrimonio personal, más bien, por surge la posibilidad de establecer mecanismos y cronogramas de pagos. También, los créditos obtenidos permiten a las micro y pequeñas empresas recaudar recursos monetarios y capital para invertir, cubriendo las necesidades financieras de su negocio y mejorando su desarrollo como empresa.

### 2.2.1.7. Usos de financiamiento

Por lo general las Mype usan el financiamiento para diferentes aspectos, como son:

- ❖ **Para capital de trabajo:** La empresa necesita recursos monetarios para el para poder desarrollarse y llevar a cabo sus operaciones empresariales. El capital de trabajo es comúnmente utilizado en la actividad económica diaria que la empresa realiza, por lo general estos recursos son en dinero en efectivo, las inversiones realizadas por la empresa y productos financieros (Westreicher, 2020).
- ❖ **Compra, mejora y ampliación de local:** las empresas al inicio de sus operaciones muchas veces no cuentan con un local propio por lo que muchas veces se utiliza el financiamiento en la compra de un local, posteriormente una mejora y ampliación, generando de esta manera incrementar sus ganancias, logrando sus objetivos y metas empresariales.
- ❖ **Inversión en activos fijos:** el activo fijo se conforma por los bienes tangibles que fueron adquiridos para ser usados en el giro de la empresa, durante un prolongado período de tiempo y la intención de venderlos (Zúñiga et. Al, 2009)

### 2.2.1.8. Otros tipos de financiamiento

- **Pagarés:** Es el compromiso escrito, entre persona o representante legal que adquiere una cantidad de dinero; en el cual se compromete a la devolución del préstamo más los intereses que se puedan generar en la fecha pactada. Estos

pagares por lo general son por la venta de mercaderías o préstamos en efectivo (Sánchez, 2015).

➤ **Carta Fianza:** es un contrato de garantía, suscrita entre el deudor y la entidad financiera; para asegurar el cumplimiento de cada una de las obligaciones estipuladas en el contrato hacia un tercero. En las empresas del sector construcción este es el tipo de financiamiento más utilizado, pues para firmar un contrato con una entidad pública; es necesario contar con un respaldo financiero como es la carta fianza. La carta fianza cuenta con una vigencia; la misma que puede ampliarse previa evaluación de la entidad que lo otorgo (Prestamype, 2021).

➤ **Financiamiento tipo leasing**

Mas conocido como “arrendamiento financiero”, este financiamiento consiste en que la entidad financiera obtiene un bien; con el fin de arrendarlo al solicitante del financiamiento ya sea persona natural o jurídica.

#### **Tipos de leasing:**

➤ **El leasing financiero**

Este tipo de leasing tiene la particularidad de que el arrendatario tenga la oportunidad adquirir el bien.

- **Leasing financiero mobiliario:** este tipo de leasing financia bienes como maquinarias y equipos, tiene una duración mínima de 24 meses.

- **Leasing financiero inmobiliario:** tiene una duración mínima de 10 años y las operaciones son formalizadas

en escritura pública, este tipo de leasing se destina por lo general al financiamiento de locales comerciales, complejos industriales, entre otros, donde una vez terminado el contrato el arrendatario tiene la opción de adquirir el bien (Torío, 2021).

➤ **leasing operativo**

En este tipo de leasing no existe una opción de adquirir el bien arrendado, pues está limitado al uso de los bienes por un periodo estipulado en un contrato y condicionado al pago de su arriendo, donde el objetivo es facilitar el uso del bien, junto con los mantenimientos que este requiera; además de contar con la opción de ser repuestos cada que se lancen modelos más actualizados.

➤ **Financiamiento tipo factoring**

En este tipo de financiamiento el empresario trasmite los créditos a un tercero, teniendo como consecuencia de su actividad mercantil, el cual se encargará de gestionar y contabilizar tales créditos, tomando como en cuenta el riesgo de insolvencia de los deudores de dichos créditos anteriormente cedidos (Lisoprawski y Gerscovich, 1997 citado por Fernandez y Villegas, 2019).

➤ **Financiamiento de proveedores**

Este medio financiero está determinado por plazos, las mismas que permite realizar los pagos por parte de los proveedores, de esta manera la empresa deudora dispone del importe de la venta durante un periodo de tiempo adicional. Los créditos otorgados a los proveedores son limitados a corto plazo, pero son extensibles por un nuevo periodo previo acuerdo entre la empresa y el proveedor para que el beneficiado pueda cancelar en una fecha indicada. Para poder acceder a un crédito las empresas necesitan cumplir algunos parámetros que establecen los proveedores (**Aguilar, 2003 citado por Castillo, Suárez, Colorado y Toro, 2017**).

### **2.2.2. Teoría de la empresa**

Según (Coase, 1996), menciona la importancia de las empresas, sin embargo, los factores de producción se regulan de acuerdo a sus precios para determinar el uso de estos dentro de la producción, para lo cual es indispensable dirigirlo mediante una organización jerárquica. Al producir no solo se considera el costo de producción sino también el costo de organización y el costo de negociación con los proveedores.

### **2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas**

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

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

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

#### **2.2.4. Teoría de los sectores económico-productivos**

Los sectores económico productivos se dividen en tres sectores mediante los cuales avanza la economía, estos sectores atienden los procesos productivos enfocados en la elaboración de bienes materiales y servicios, cada uno de estos sectores realiza un trabajo diferente y están clasificados en diferentes grupos donde cada uno provee el nivel de desarrollo económico que posee cada sociedad. **(Pacheco, 2019)**.

- **Primario:** se encarga de la obtención de materia prima proveniente de la naturaleza.
- **Secundario:** encargado de la producción y transformación de la materia prima en productos terminados.
- **Terciario:** encargados de poner a la venta los productos elaborados a los consumidores finales.

### **2.2.5. Rubro construcción**

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

### **2.2.6. Propuesta de mejora**

**Según Proaño *et al.*, (2017)** este informe da a conocer que la finalidad de la siguiente investigación es mostrar si la propuesta de mejora constituye una alternativa que ayude a solucionar sus problemas a las PYMES, lo que les posibilita enfocar dar prioridad a las actividades necesarias. La pequeña y mediana empresa constituyen las células básicas para que las naciones progresen, en ese sentido, si existen posibilidades de incrementar la producción, esto ayuda a los a desarrollar actividades de innovación de forma permanente, y de esta manera, acrecentar la adaptabilidad y ser capaces de responder de manera adecuada frente a un repentino cambio en el entorno. La mejora continua representa una de las herramientas fundamentales para toda empresa ya que le posibilita la renovación de algún proceso administrativo que se considere que está fallando, de esta manera se puede observar a las empresas que se encuentran en permanente reajustes; conjuntamente le permite tener mayor eficiencia y competitividad, fortalezas que ayudan a subsistir en un mercado de alta competencia.

### **2.2.7. Descripción de la empresa del caso de estudio**

La Empresa Construcciones y servicios SCM E.I.R.L., tiene como Gerente a la señora Marrufo Aguilar Dina Amelita, la empresa se encuentra inscrita en la Sunat con el RUC N° 20534129476, con domicilio Pj. Luis Pardo Mz. G Lote. 4 bar. Pedregal (casa 2p a 3 cd del colegio fe y alegría) en el departamento de Ancash, provincia de Huaraz, distrito de Huaraz. Su principal actividad es la construcción de carreteras y vías de ferrocarril, tiene dos actividades secundarias la primera es la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, equipo y materiales de fontanería y calefacción, mientras que la segunda es la construcción de otras obras de ingeniería civil. La empresa inició sus actividades en el año 2008. No realiza actividades de comercio exterior.

#### **Misión:**

Como empresa constructora nuestra misión es colaborar de manera proactiva en el desarrollo de nuestra región y país con la más minuciosa atención al crecimiento y necesidades de nuestros clientes.

Desarrollando proyectos, y construcciones con los más exigentes estándares, en seguridad, calidad y puntualidad.

#### **Visión:**

Ser una empresa líder en construcción a nivel regional y nacional, reconocida por su capacidad, calidad y cumplimiento de las más exigentes normas de seguridad; utilizando procedimientos constructivos innovadores que permiten construir obras más confortables, que proporcionan un mejor estándar de vida a la población y clientes que confían en nosotros.

## **2.3. Marco conceptual:**

### **2.3.1. Definiciones de financiamiento:**

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

El financiamiento es el mecanismo para la obtención de un conjunto de recursos monetarios necesarios para la realización de la actividad económica, con la particularidad que estos recursos son obtenidos en calidad de préstamo para complementar los recursos propios. El financiamiento es el motor para el desarrollo de la economía ya que permite el acceso a recursos económicos para el desarrollo de sus actividades, planificar su desarrollo o expandirse **García (2017)**.

### **2.3.2. Definiciones de empresa:**

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

### **2.3.3. Micro y pequeña empresa**

“Considerada, unidad económica constituida por persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar diversas actividades en el campo de la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o servicios” (**Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2019**).

La Mypes son organizaciones producidas por el emprendimiento de personas quienes invierten un capital pequeño y se someten a las reglas del mercado, a su vez es una alternativa de negocio que tiene como objetivo la obtención de bienes o brindar servicios, para generar ingresos económicos, de esta manera solventar los gastos de la empresa (**Gomero, 2015**)

### **2.3.4. Definición del sector económico productivo**

Se conoce como sector económico-productivos a las actividades económicas de un país, estas están clasificadas en tres sectores: en el sector primario se encuentran la agricultura, pesca, minería, ganadería y silvicultura, mientras que en el sector secundario se encuentran las industrias manufactureras y transformadoras y por último en tercer sector se encuentra el comercio y los servicios en general. (**López, 2016**)

### **2.3.5. Definiciones del sector construcción**

Las empresas del sector construcción son muy importantes ya que contribuyen en el desarrollo de un país, pues brinda elementos de bienestar básicos para una sociedad cubriendo las necesidades de la población como construir desde la infraestructura nacional como, carreteras, puentes, hospitales, etc., hasta unidades de bienestar individual como viviendas, módulos, hoteles, y más, este

sector utiliza insumos provenientes de otras industrias como el acero, hierro, cemento, arena, cal, madera; que pueden ser adquiridos a nivel local. Cabe mencionar que a nivel mundial se considera la industria de construcción como el mayor empleador industrial del mundo (**Acosta, 2017**)

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

### **III. HIPÓTESIS**

En esta investigación no aplicó, debido a que la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

La hipótesis es una tentativa de respuesta a la dependencia que pueda surgir entre las variables de estudio. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014), en esta investigación solo se relata las características o propiedades del suceso o fenómeno económico y considerando, además, que no se predice un dato como hecho, entonces no resulta pertinente considerar que lleve hipótesis, por lo que no se planteó hipótesis alguna.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.2. Diseño de la investigación.**

El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptiva-bibliográfica-documental y de caso. Fue no experimental pues la investigación se limitó a describir las características relevantes del financiamiento de las micros y pequeñas empresas sin manipular la variable, la información fue tomada tal y como estuvo en la realidad y que fue proporcionada por los responsables de la empresa del caso de estudio. Descriptivo, pues la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas.

Fue bibliográfico, porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

Fue documental, pues la investigación utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió una única empresa para el desarrollo de la investigación.

#### **4.2.1. Población**

La población fue todas las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

La muestra fue la empresa “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R.L., la misma que fue escogida de manera intencionada.

### 4.3. Definición y Operacionalización de variables

#### 4.3.1. Matriz 1: De pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1:

VARIABLE	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANCECEDENTES PERTINENTES		C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>	C <sub>3</sub>	C <sub>4</sub>	C <sub>5</sub>	C <sub>6</sub>
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, solo en el caso de que tenga la misma variable o variables, unidades de análisis y sector económico – productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al mismo modelo en este caso bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al del trabajo en desarrollo, considerando de esta manera dentro de la redacción del antecedente el objetivo específico 2, por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten del antecedente deben de ser del objetivo específico 2y por último que se haya usado la misma técnica e instrumento que se está usando en el trabajo en desarrollo.	NACIONALES	Alegre (2020)	1	1	1	1	1	1
			Quijaite (2019)	1	1	1	1	1	1
			Ambicho (2019)	1	1	1	1	1	1
			Socola (2019)	1	1	1	1	1	1
		REGIONALES	Salazar (2018)	1	1	1	1	1	1
			Huansha (2016)	1	1	1	1	1	1
			Sánchez (2016)	1	1	1	1	1	1
		LOCALES	Carbajal (2019)	1	1	1	1	1	1
			Huaman (2017)	1	1	1	1	1	1
			Arrascue (2016)	1	1	1	1	1	1

**Fuente:** Elaboración propia con la guía del DTI Vásquez Pacheco (2022)

**LEYENDA:**

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

**C1:** Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

**C2:** Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio)

**C3:** Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.

**C4:** Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

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

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

Para calificar si los antecedentes son pertinentes, se usa 1 si coincide y se usa 0 si no coincide, en cada uno de los casilleros de: C1, C2, C3, C4, C5 y C6.

#### 4.3.2. Matriz de Operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIONAL OPERACIONEAL DE VARIABLES			OPCIONES DE RESPUESTAS		
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	ÍTEMS	SI	NO	ESPECI FIQUE
<b>FINANCIAMIENTO</b>	Es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios (Tokan, 2018).	Financiamiento interno	Capital propio	¿Utilizo un capital propio para financiar su empresa?			
		Financiamiento externo	Reinversión de utilidades  Solicitud de crédito	¿La empresa usa sus utilidades para financiarse? ¿Las utilidades adquiridas se destinan a la adquisición de nuevos activos? - ¿A qué entidad recurre la empresa para financiar sus actividades? a. Bancos b. Cajas municipales c. Prestamistas			

				<ul style="list-style-type: none"> <li>- ¿De qué institución financiera obtuvo su crédito? <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Scotiabank</li> <li>b. Mi Banco</li> <li>c. Banco de Credito</li> <li>d. Interbank</li> </ul> </li> <li>- ¿Financia frecuentemente su empresa? ¿Las entidades financieras le brindan facilidades?</li> <li>¿La empresa tiene en cuenta el plazo de pago al momento de solicitar un financiamiento?</li> <li>¿La empresa al momento de solicitar un financiamiento tiene en cuenta la tasa de interés?</li> </ul>			
--	--	--	--	---	--	--	--

				<ul style="list-style-type: none"> <li>- ¿El monto del crédito obtenido se encuentra entre el rango a continuación? <ul style="list-style-type: none"> <li>a. De S/. 5,000 a 10,000</li> <li>b. De S/. 10,000 a 15,000</li> <li>c. De S/. 15,000 a 20,000</li> <li>d. De S/. 20,000 a 25,000</li> <li>e. De S/. 25,000 a 30,000</li> <li>f. De S/. 35,000 a mas</li> </ul> </li>   <li>- ¿En qué lapso de tiempo será cancelado su crédito? <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Corto plazo (hasta 1 año)</li> <li>b. Mediano plazo (de 1 a 3 años)</li> <li>c. Largo plazo (de 4 a más años)</li> </ul> </li>   <li>¿Cuenta con un historial crediticio positivo?</li> </ul>			
--	--	--	--	---	--	--	--

			Frecuencia financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ¿Financia frecuentemente su empresa?</li> <li>- ¿Las entidades financieras le brindan facilidades?</li> </ul>			
			Medios financieros	¿La empresa usa una línea de crédito para el pago de algunos gastos?			
			Tasa de interés	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ¿Conoce usted cual es el interés que manejan las entidades financieras?</li> <li>- ¿Considera que la tasa de interés que le cobraron por su crédito es aceptable?</li> </ul>			
			Destino del financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ¿En que fue usado el crédito obtenido? <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Pago a Proveedores</li> <li>b. Adquisición de activos fijos</li> <li>c. Capital de trabajo</li> <li>d. Mejoramiento o ampliación de local</li> </ul> </li> </ul>			

			Hipoteca	<p>¿El crédito obtenido le permitió lograr sus objetivos empresariales?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ¿El crédito solicitado a requerido una hipoteca?</li> <li>- ¿Considera que es favorable para la empresa contar con un financiamiento?</li> </ul>			
--	--	--	----------	---	--	--	--

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

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

##### **4.4.1.1 Técnicas:**

Para el recojo de información de la empresa en estudio se utilizó:

Para el objetivo específico 1, la revisión bibliográfica. Para el objetivo específico 2, la encuesta. Para el objetivo específico 3, el análisis comparativo entre los objetivos específicos 1 y 2. Para el objetivo específico 4, la observación y análisis.

##### **4.4.2. Instrumento:**

En el recojo de la información se hizo uso de los siguientes instrumentos: Para el objetivo específico 1, las fichas bibliográficas. Para el objetivo específico 2, un cuestionario estructurado con dos tipos de preguntas, cerradas y abiertas. Para el objetivo específico 3, las tablas de resultados de los dos primeros objetivos específicos. Por último, para el objetivo específico 4, la tabla de resultados del objetivo específico 2.

#### **4.5. Plan de análisis.**

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica; luego, dichos resultados, fueron descritos en el cuadro 01 de la investigación. Para realizar el análisis de los resultados, se observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados de los autores (antecedentes); estos resultados luego, fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 2, se utilizó como técnica la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas, el mismo que se aplicó al gerente de la entidad del caso de estudio; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 02 de la investigación. Para realizar el análisis de resultados se comparó los resultados obtenidos de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales; luego, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes. Para alcanzar los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se trató de describir y explicar las coincidencias o no coincidencias de dichos resultados en base a la teoría, realidad y las técnicas e instrumentos metodológicos utilizados para conseguir los resultados de los objetivos 1 y 2 de la investigación.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L.” - HUARAZ Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L.” de Huaraz y cómo mejorarlas, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.</li> <li>4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.</li> </ol>

Fuente: Elaboración propia

#### 4.7. Principios éticos

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

- 1. Protección a las Personas:** En la investigación se priorizó a las personas investigadas frente a los propósitos de la investigación, ya que se evitó dañar a las personas, así como el riesgo de ser expuestos en las opiniones que involucran a la pequeña empresa del sector industrial, rubro construcción “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R.L. Huaraz.
- 2. Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** En la investigación mantuvo el respeto por el medio ambiente y la biodiversidad, ya que el estudio no tuvo impacto negativo; considerando que la investigación se centró en la aplicación del instrumento a las personas de la pequeña empresa del sector industrial, rubro construcción “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R.L. Huaraz.
- 3. Libre participación y derecho de estar informado:** La investigación tuvo un consentimiento informado donde las personas investigadas tuvieron la oportunidad de escoger entre participar o no del estudio; además, el investigador brindó todas las pautas necesarias para llevar a cabo la ejecución del instrumento, incluyendo el propósito del estudio.
- 4. Beneficencia no maleficencia:** En todo momento el bienestar del total de las personas participantes fue considerado de forma elemental en la investigación, donde se respetó sus opiniones o creencias, así como reducir los efectos adversos posibles y maximizar los beneficios con el fin de no causar daño.

- 5. Justicia:** En la investigación se consideró la opinión de cada participante donde no se discrimino las opiniones que tengan sobre la variable de estudio, así mismo la equidad de participar fue la prioridad dentro de esta investigación, aplicando prácticas justas.
- 6. Integridad científica:** El investigador en todo momento aplicó los conocimientos adquiridos durante su formación profesional, incluyendo las normas deontológicas de su carrera, con el propósito de preservar el respeto y el desempeño integró en sus capacidades.

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados

**5.1.1 Respecto al objetivo específico 1. 1.** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2022.

**Cuadro 01 resultado del objetivo específico 01**

AUTORES	RESULTADOS
<b>Quijaite (2019)</b>	El 100% del capital inicial de la empresa fue producto del financiamiento externo mediante crédito otorgados por parte de cajas de ahorro y crédito, el capital con el que la empresa inicio sus actividades estuvo entre los 6,000.00 y 8,000.00 soles. Concluye que, los dueños no utilizan el financiamiento interno debido al uso en gastos distintos al giro del negocio. Para tomar la decisión de pedir un préstamo a una caja de ahorro y crédito toman en cuenta la tasa de interés, además, no ponen en venta sus activos pues su optimo historial crediticio les permite acceder a un financiamiento con facilidad.
<b>Ambichio (2019)</b>	Concluye que, la empresa cuenta con crédito financiero, que el plazo del crédito fue entre 37 a 48 meses, concluyendo de ello que, que se tiene una tendencia positiva en las oportunidades de financiamiento, ya que su ámbito financiero tiene diversas opciones con diversas tasas de interés y que se acomodan de forma conveniente a la entidad.
<b>Socola (2019)</b>	Concluye que, las Empresas del sector construcción del Perú estudiadas sí solicitan financiamiento de terceros, recurren al Sistema financiero bancario la banca múltiple (Scotiabank, Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, etc.), y no bancario formal: financieras como (Cajas Municipales, Cajas Rurales, Financieras de Inversiones, entre otras). Gracias al financiamiento obtienen recursos necesarios para cumplir con sus objetivos, adquieren un capital que les permitirá cubrir las necesidades inmediatas y evitar retrasos de flujos económicos de su empresa, con un buen financiamiento pueden adquirir un local comercial,” un leasing, la maquinaria para una mejor y rentable producción, respaldar ejecución de obras, (carta fianza).
<b>Alegre (2020)</b>	Concluye que las micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal.

<b>Huamán (2017)</b>	La empresa hace uso del financiamiento externo para impulsar su actividad empresarial. Concluye que los encuestados solicitaron créditos por terceros para el financiamiento de sus procesos concernientes a su giro de negocio, pero que no ven conveniente las altas tasas de interés.
<b>Arrascue (2016)</b>	Concluye que las Mype trabajan con un financiamiento constante para el desarrollo de sus actividades, y son las entidades bancarias que les brindan facilidades para acceder a un crédito, por tener un historial crediticio positivo por pagar de manera puntual sus obligaciones con el banco.
<b>Huansha (2016)</b>	concluye que más del 50% de los microempresarios acudió a solicitar crédito a una entidad bancaria y lo invirtieron en su capital de trabajo, también el 44% de ellos se capacitaron para la administración del crédito y todos los microempresarios dicen que su rentabilidad mejoró en los últimos años.
<b>Salazar (2018)</b>	Determina que las empresas que solicitan financiamiento debería invertir en el capital de trabajo y activos por cuanto estos generan ganancias las cuales tienen que ser reinvertidas a fin de generar rentabilidad económica. Que trabajan con una línea de crédito para el desenvolvimiento de sus actividades.
<b>Carbajal (2019)</b>	Tuvo como resultados que el 34% mantuvieron financiamiento por cajas municipales, el 16% utilizaron el financiamiento por cajas rurales, el 76% se financia por entidades bancarias y el 8% no presentaron financiamiento. Concluyendo que se tiene un incremento en la solicitud de otorgamiento de créditos de financiamiento dentro del servicio y rubro en su estudio.

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

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.

**Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2**

ÍTEMS	ALTERNATIVAS	
	NO	SI
<b>Financiamiento interno</b>		
<b>Capital propio</b>		
1. ¿Utilizo un capital propio para financiar su empresa?	X	
<b>Reinversión de utilidades</b>		
2. ¿La empresa usa sus utilidades para financiarse?		X
3. ¿Las utilidades adquiridas se destinan a la adquisición de nuevos activos?		X
<b>Financiamiento externo</b>		
<b>Solicitud de crédito</b>		
4. ¿A qué entidad recurre la empresa para financiar sus actividades?		
a) Bancos		X
b) Cajas Municipales		
c) Prestamistas		
5. ¿De qué institución financiera obtuvo su crédito?		
a) Scotiabank		
b) Mi Banco		
c) Banco de Crédito del Perú		X
d) Interbank		
6. ¿La empresa tiene en cuenta el plazo de pago al momento de solicitar un financiamiento?		X
7. ¿La empresa al momento de solicitar un financiamiento tiene en cuenta la tasa de interés?		X
8. ¿El monto del crédito obtenido se encuentra entre el rango a continuación?		
a) De S/. 5,000 a 10,000		

b) De S/. 10,000 a 15,000		
c) De S/. 15,000 a 20,000		
d) De S/. 20,000 a 25,000		
e) De S/. 25,000 a 30,000		
f) De S/. 35,000 a mas		X
<b>9. ¿En qué lapso de tiempo será cancelado su crédito?</b>		
a) Corto plazo (hasta 1 año)		X
b) Mediano plazo (de 1 a 3 años)		
c) Largo plazo (de 4 a más años)		
<b>10. ¿Cuenta con un historial crediticio positivo?</b>		X
<b>Frecuencia Financiera</b>		
<b>11. ¿Financia frecuentemente su empresa?</b>		X
<b>12. ¿Las entidades financieras le brindan facilidades?</b>		X
<b>Medios financieros</b>		
<b>13. ¿La empresa usa una línea de crédito para el pago de algunos gastos?</b>		X
<b>Tasa de interés</b>		
<b>14. ¿Conoce usted cual es el interés que manejan las entidades financieras?</b>		X
<b>15. ¿Considera que la tasa de interés que le cobraron por su crédito es aceptable</b>		X
<b>Destino del financiamiento</b>		
<b>16. ¿En que fue usado el crédito obtenido?</b>		
a) Pago a Proveedores		
b) Adquisición de activos fijos		X
c) Capital de trabajo		
d) Mejoramiento o ampliación de local		
<b>17. ¿El crédito obtenido le permitió logras sus objetivos empresariales?</b>		X
<b>Hipoteca</b>		
<b>18. ¿El crédito solicitado a requerido una hipoteca?</b>		X

<b>19.</b> ¿Considera que es favorable para la empresa contar con un financiamiento?		X
--	--	---

Fuente: elaboración propia.

**5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.

**Cuadro 1: Resultados des objetivo específico 3**

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

<b>Reinversión de utilidades</b>	financiamiento interno debido a que sus ganancias son destinadas a gastos distintos al giro del negocio.		
<b>Solicitud de crédito</b>	<p><b>Socola (2019)</b> Concluye que, las Empresas del sector construcción del Perú si solicitan financiamiento con tercero, recurren al Sistema financiero Bancario, la Banca Múltiple (Scotiabank, Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, etc.), Gracias al financiamiento obtienen recursos necesarios para cumplir con sus objetivos, adquieren un capital que les permitirá cubrir las necesidades inmediatas y evitar retrasos de flujos económicos de su empresa, con un buen financiamiento pueden adquirir un local comercial,” un leasing, la maquinaria para una mejor y rentable producción, respaldar ejecución de obras, (carta fianza).</p>	<p>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. considera que es necesario un crédito para el desarrollo de la empresa, solicitó una línea de crédito considerando que el método de evaluación y aprobación de las entidades bancarias le favorece al crecimiento empresarial ya que mejora sus recursos y su historial crediticio.</p>	<b>Coincide</b>
<b>Frecuencia financiera</b>	<p><b>Arrascue (2016)</b> Concluye que las Mype nacionales necesitan frecuentemente un financiamiento, para lo cual acuden a los bancos quienes les brindan muchas facilidades para acceder a un crédito si es que cuentan con un historial crediticio positivo.</p>	<p>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. frecuentemente usan un financiamiento de terceros para realizar sus actividades ya que las entidades financieras les brindan más facilidades por contar con un historial crediticio positivo.</p>	<b>Coincide</b>

<b>Medios financieros</b>	<b>Salazar (2018)</b> Determina que las empresas que solicitan financiamiento debería invertir en el capital de trabajo y activos por cuanto estos generan ganancias las cuales tienen que ser reinvertidas a fin de generar rentabilidad económica. Que trabajan con una línea de crédito para el desenvolvimiento de sus actividades.	CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. Si hace uso de su línea de crédito para afrontar algunos de sus gastos concernientes a su actividad empresarial.	<b>Coincide</b>
<b>Tasa de interés</b>	<b>Huamán (2017)</b> Concluye que los encuestados solicitaron créditos por terceros para el financiamiento de sus procesos, peor que no ven conveniente las altas tasas de interés.	CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. considera que las tasas de interés del sistema financiero están dentro de sus posibilidades de pago.	<b>No coincide</b>
<b>Destino del financiamiento</b>	<b>Socola (2019)</b> Concluye que, las Empresas del sector construcción del Perú si solicitan financiamiento con tercero, obtienen recursos necesarios para cumplir con sus objetivos, adquieren un capital que les permitirá cubrir las necesidades inmediatas y evitar retrasos de flujos económicos de su empresa, con un buen financiamiento pueden adquirir un local comercial, un leasing, la maquinaria para una mejor y rentable producción, respaldar ejecución de obras, (carta fianza).	CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " E.I.R.L. destina el financiamiento obtenido para la adquisición de nuevos activos capital de trabajo y capacitación de sus trabajadores.	<b>Coincide</b>
<b>Hipoteca</b>	<b>Quijaite (2019)</b> Obtuvo como resultado que para tomar la decisión de pedir un préstamo a una caja de ahorro y crédito		

---

toman en cuenta la tasa de interés, además en más de una oportunidad decidieron poner en prenda su propiedad para poder obtener el financiamiento necesario para poder invertirlo en su negocio.

---

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM " **Coincide**  
E.I.R.L. Si accede al crédito hipotecarios cuando el monto solicitado es elevado.

Fuente: Elaboración propia en base a la comparación entre los objetivos 1 y 2.

**Resultados respecto al objetivo específico 4:** Hacer una propuesta para mejorar las características relevantes del financiamiento de la pequeña empresa

“CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.

De acuerdo a las respuestas del cuestionario podemos encontrar las siguientes deficiencias para las cuales planteamos una propuesta de mejora:

**Deficiencias:**

- ✓ La empresa recurre a préstamos de entidades bancarias.
- ✓ La tasa aplicada fue muy elevada.
- ✓ El plazo de pago es generalmente a largo plazo
- ✓ Tuvo que poner en hipoteca un predio para acceder a un crédito

**Propuesta de mejora:**

- ✓ La empresa en estudio debe de indagar sobre cuáles son las entidades financieras que brindan préstamos y no recurrir a la misma para poder cumplir con sus cuotas de manera puntual.
- ✓ La empresa en estudio debería de indagar y averiguar cuáles son las tasas que ofrecen distintas entidades bancarias para que de esa manera pueda acceder a un financiamiento favorable para la empresa.
- ✓ Al momento de acudir a una entidad bancaria para acceder a un financiamiento debe de pedir información relacionado a cuáles son los beneficios y desventajas al acceder a un préstamo a corto, mediano o largo plazo de esta manera poder tomar una mejor decisión.

## **5.1. Análisis de resultados**

### **Respecto al objetivo específico 1**

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2022.

Los siguientes autores: Ambichio (2019), Quijaite (2019), Socola (2019) y Arrascue (2016) determinan que, las Mypes utilizaron el financiamiento externo mediante entidades financieras bancarizadas ya que estas entidades cuentan con diferentes opciones y tasas de interés que se adecuan al giro de negocio de la empresa, el financiamiento fue utilizado como capital al inicio de sus actividades y en algunas empresas para el pago de sus obligaciones.

Mientras que los autores: Alegre (2020), Carbajal (2019) y Huamán (2017) en sus resultados detallan que las empresas en estudio solicitaron financiamiento a terceros, pero de entidades no bancarizadas formales por las facilidades que ofrecen en el tema de los requisitos a pesar de no estar de acuerdo con las altas tasas que manejan.

### **Respecto al objetivo específico 2**

Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.

Se determina la caracterización del financiamiento de la pequeña empresa “construcciones y servicios SCM E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, la empresa accedió a un financiamiento externo para el inicio de sus actividades económicas, la empresa en estudio recurre a las entidades bancarias pues considera que el método de

evaluación es aceptable, pero siempre tomando en cuenta el periodo del préstamo y la tasa de interés que les ofrecen la cual es elevada pero está dentro de su capacidad de pago, por último el financiamiento contribuye al crecimiento de la empresa y cabe mencionar que la empresa en estudio hace uso de sus utilidades reinvirtiéndolas y destinándolas a la adquisición de nuevos activos y capacitación de sus trabajadores. La empresa cuenta con un historial crediticio positivo, debido a que cumple con el pago de sus cuotas de manera puntual, en ocasiones se ve obligada a recurrir a créditos hipotecarios, cuando la situación lo amerita, debido al elevado monto de dinero que requiere de las entidades financieras el cual también es destinado a la compra o alquiler de maquinarias y equipos que requieren para desarrollar de manera efectiva sus actividades económicas logrando de esta manera sus objetivos y metas empresariales.

### **Respecto al objetivo específico 3**

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.

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

Por otro lado tenemos aspectos entre los autores y la empresa en estudio que no tienen coincidencia ni similitudes, partiendo de que los autores manifiestan que no ven conveniente las altas tasas de interés que las entidades financieras ofrecen, mientras que la empresa considera que las tasas de interés están acorde a su capacidad de pago y prioriza a las entidades que le faciliten de manera rápida el monto solicitado pues considera que las tasas ofrecidas a su empresa contribuyen al crecimiento de la misma.

#### **Respecto al objetivo específico 4:**

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. de Huaraz, 2022.

La empresa debe de acudir a diferentes entidades financieras para cotizar y comparar las diversas opciones y tasas de interés que tienen estas entidades para acceder a un financiamiento apropiado, esta manera pueda optar por la mejor opción para la empresa teniendo siempre en cuenta cuales son las tasas de interés que le ofrecen, los plazos que les brindan y que sean favorables para que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones con el banco con el que acceden al crédito. Y sin necesidad de usar una garantía.

Por otro lado, se propone tener siempre en cuenta la capacidad económica de la empresa al momento de acudir a una entidad financiera para obtener un financiamiento ya que depende mucho la capacidad de pago que tiene la empresa al momento de obtener un financiamiento, pues se adquiere obligaciones que se debe de cumplir de manera puntual para que repercuta positivamente a favor de la empresa.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Se concluye en base a la revisión de los antecedentes que el financiamiento es pieza fundamental en el desarrollo empresarial y económico de las MYPE, ya sea mediante financiamiento interno (propio), reinvertiendo sus utilidades o mediante financiamiento externo (ajeno) por entidades bancarizadas y no bancarizadas formalizadas, siendo esta última la que da facilidades respecto a los requisitos para obtener un financiamiento pero ofreciendo tasas de interés más altas lo cual genera menor captación de utilidades. El financiamiento obtenido es mayormente utilizado en el capital de trabajo, compra de activos, ampliación de sus locales entre otros que benefician a las Mypes.

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

Se concluye en base a la información obtenida de la encuesta que, las características del financiamiento de la pequeña empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, hizo uso del financiamiento externo para el inicio de sus operaciones, que usa el financiamiento interno para autofinanciarse reinvertiendo sus utilidades en la compra de activos, renovación de equipos y capacitación constante de su personal, también hace uso frecuente del financiamiento externo proveniente del Banco de crédito del Perú, el cual usa para respaldar los contratos grandes que pacta con el estado, alquilando maquinarias con las que no cuenta por el momento.

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

Se concluye en base al análisis comparativo de los autores de los antecedentes y la información obtenida de la empresa en estudio que:

Las Mypes necesitan del financiamiento externo para poder desarrollarse y crecer en el ámbito empresarial, necesitan de un financiamiento externo ya sea para su capital de trabajo, cumplir con sus obligaciones, adquirir nuevos activos o para el pago de proveedores.

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

Las tasas de interés de las entidades financieras no son las adecuadas para las Mypes que inician su actividad económica, pues se ven condicionadas a presentar requisitos que muchas veces no cumplen para poder acceder a un crédito con baja tasa de interés por parte de las entidades bancarizadas, mientras que las entidades no bancarizadas como las cajas de ahorro y crédito y las cajas municipales ofrecen un fácil acceso al financiamiento, pero con tasas de interés elevadas.

### **6.4. Respecto al objetivo específico 4**

#### **PROPUESTA DE MEJORA**

La propuesta de mejora se enfoca en el objetivo informar, así como promocionar a las Mype sobre los diferentes mecanismos y oportunidades para poder

acceder a un financiamiento óptimo y favorable, de esta manera mitigar la poca atención que pone el estado mediante las entidades encargadas.

Al titular de la empresa “Construcciones y Servicios SCM” E.I.R., se le recomienda seguir reinvertiendo sus utilidades y vender aquellos activos que estén en desuso en la empresa para poder realizar el pago de proveedores, adquisición de nuevos activos, compra de bienes muebles, renovación de equipos de cómputo, y de ser necesario para la compra de bienes inmuebles.

Cumplir puntualmente con el pago de sus trabajadores, evitando paralizaciones en la obra por falta de pago, pues esto atrasa el desarrollo de las obras y causa pérdidas para la empresa.

Con respecto al financiamiento externo se le propone hacer uso del Leasing operativo para el financiamiento de maquinarias, ya que este tipo de leasing no solo se centra en el alquiler del equipo, si no, en todo el servicio que este pueda necesitar, como los mantenimientos, servicio técnico, renovación y demás.

Se le recomienda informarse con anticipación y frecuentemente sobre las diferentes modalidades de crédito, así como las diferentes tasas que ofrecen las entidades financieras para que en el momento que se requiera de un financiamiento importante no solo se tome en cuenta la facilidad y rapidez con que se obtenga el financiamiento, si no, la tasa de interés más baja pues esto permitirá un mayor margen de ganancia para la empresa.

Incrementar su capital mediante el financiamiento interno, para lo cual será necesaria la reinversión de sus utilidades y evitar endeudamientos innecesarios. De esta manera fomentar su independencia económica y financiera.

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

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1. Referencias bibliográficas:

Acosta, V. (2017). Sector construcción. Recuperado de: <http://abg.org.gt/web2014/wp-content/uploads/2016/01/SECTOR-4-CONSTRUCCI%C3%93N-septiembre-2015.pdf>

Alegre, a. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” – Casma, 2020.* (Tesis Para Optar El Título Profesional de: Contador Público). Universidad Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17332>

Ambichio, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, empresa clínica veterinaria Huánuco 2019 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].* Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15942/FINANCIAMIENTO\\_PLAZO\\_AMBICHO\\_HUERTAS\\_DELIDA%20%20-%20copia.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15942/FINANCIAMIENTO_PLAZO_AMBICHO_HUERTAS_DELIDA%20%20-%20copia.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Arrascue, G. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L De Nuevo Chimbote, 2016.* Recuperado de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/13165>

Arroyo, P., Vásquez, R., y Villanueva, A. (2020). *Finanzas empresariales: Enfoque práctico.* Lima, Perú: Fondo editorial Universidad de Lima. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=iXL3DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+empresarial&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiLk6ebvMHsAhWyK7kGHYLqCIIQ6AEwAXoEC AUQAg#v=onepage&q=el%20financiamiento%20empresarial&f=false>

- Baena, D., y Hoyos, H. (2016). *Sistema financiero colombiano*. Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=AaYwDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjcl6JxMHsAhXzFLkGHZVCB8w4ChDoATAJegQICRAC#v=onepage&q=financiamiento&f=false>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2020). *Glosario de términos económicos*. Lima: BCRP. Recuperado de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- Banco de la Nación. (2019). Institución Financiera. *Apoyo y asociados*. Recuperado de <http://www.aai.com.pe/wp-content/uploads/2019/04/Naci%C3%B3n-dic-18-Inst-Instrum.pdf>
- BCRP. (2019). Reporte de estabilidad financiera. *Banco Central de Reserva del Perú*, 5-80. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2019/mayo/ref-mayo-2019.pdf>
- BCRP. (2019). Glosario económico. *Banco Central de Reserva del Perú*. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/h.html>
- Carbajal, E. (2019). *Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/10824>
- Castillo, J., Suárez, K., Colorado, N., y Toro, W. (2017). Créditos de proveedores y su incidencia en la financiación de proyectos empresariales del cantón la libertad. Recuperado de: [https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios\\_y\\_PyMES/vol3num10/Revista\\_de\\_Negocios\\_&\\_PYMES\\_V3\\_N10\\_3.pdf](https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num10/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N10_3.pdf)

Coase, R. (1996). *La naturaleza de la empresa: orígenes, evolución y desarrollo*.

Recuperado de:

[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_nlinks&ref=2627183&pid=S0188-3380201200010000200007&lng=es](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_nlinks&ref=2627183&pid=S0188-3380201200010000200007&lng=es)

COFIDE. (2018). Corporación Financiera de Desarrollo S.A. – COFIDE. *Apoyo y asociados*. Recuperado de

<https://www.cofide.com.pe/COFIDE/files/1481812020.pdf>

Contreras, N., Díaz, E.(2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones*. Recuperado de:

[https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/824/792](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824/792)

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

Espinoza, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chiclayo, periodo 2016*. Universidad Católica de los Ángeles de Chiclayo. Recuperado de: <https://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/3255981>

Fernández, G. (2015). Sistema Financiero Nacional Peruano. Recuperado de:

<http://sistemafinancieronacionalperu.blogspot.com/2015/>

Fernandez, L. y Villegas, M. (2019). *El Factoring como herramienta financiera y su impacto en la liquidez de la empresa global Plastic S.A.C. del periodo 2017*.

(Tesis para obtener el título profesional de Contador Público) - Universidad

Tecnológica del Perú. Lima, Perú.

- García, I. (2017). *¿Qué es financiación? | Significado de financiación | Empresa*.  
<https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- Gitman, L., y Zutter, C. (2016). *Principios de administración financiera*. México DF: Pearson Educación. Recuperado de:  
[https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf)
- Gomero, N. (2015). Concentración de las mypes y su impacto en el crecimiento económico.  
 Recuperado de:  
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/11597/10391>
- Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento. Herramientas para la toma de decisiones*. IMCP. Recuperado de  
<https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+empresarial&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiLk6ebvMHsAhWyK7kGHYLqCIIQ6AEwAnoECAMQAq#v=onepage&q=el%20financiamiento%20empresarial&f=false>
- Guevara, C. (2017). *Evaluar el impacto del financiamiento por el sistema bancario Venezolano para las pymes y su operatividad Caso: Banco de los Amigos en el periodo comprendido entre 2015. 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Andrés Bello]. Recuperado de  
<http://biblioteca2.ucab.edu.ve/anexos/biblioteca/marc/texto/AAT4034.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: Interamericana Editores.
- Hernández, W. (2019). *Género en el Perú: nuevos enfoques, miradas interdisciplinarias*. Universidad de Lima, Fondo Editorial. Recuperado de:  
<https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/10752>
- Huamán, F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción rubro construcción civil del distrito de Chimbote 2015 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]*. Recuperado de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4186/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_HUAMAN\\_TORRES\\_FRANCISCO\\_GUILLERMO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4186/FINANCIAMIENTO_MICRO_HUAMAN_TORRES_FRANCISCO_GUILLERMO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Huansha, L. (2016). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017. (*Tesis Para Optar El Título Profesional de: Contador Público*). Universidad Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5049>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile [Tesis de pregrado, Universidad de Chile]*. Recuperado de

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

León, E., y Saavedra, M. (2017). *Fuentes de financiamiento para las MIPYME en México*. México DF: Universidad Nacional Autónoma de México. Recuperado de: <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

León, J. (2018). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú*. Santiago de Chile: CEPAL. Recuperado de: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/43157-inclusion-financiera-micro-pequenas-medianas-empresas-peru-experiencia-la-banca>

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

LEY N° 26702. (20 de Julio de 2011). *Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia*. Recuperado de LEY N° 26702 Congreso:

[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4\\_uibd.nsf/8CEF5E01E937E76105257A0700610870/\\$FILE/26702.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/8CEF5E01E937E76105257A0700610870/$FILE/26702.pdf)

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

López, D. (2015). Fuente de financiación. Recuperado de: <http://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

López, M. (2016). Sectores productivos. Recuperado de:

<https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4775/economia-1.pdf>

Marín, S., y Serrano, L. (2017). *Alternativas de financiación de las PYMES en España*. Madrid: UCO. Recuperado de [https://www.uco.es/docencia\\_derecho/index.php/RAYDEM/article/viewFile/123/pdf\\_16](https://www.uco.es/docencia_derecho/index.php/RAYDEM/article/viewFile/123/pdf_16)

Mayorga Miranda, I. (2012). La regulación del sistema financiero y el desarrollo de las microfinanzas en el Perú. *Caso EDPYMES Periodo 2001-2010*. [https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UUNI\\_d2e159b21815a536605cfea26cdcc1ae](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UUNI_d2e159b21815a536605cfea26cdcc1ae)

Meza, J. (2017). *Evaluación financiera de proyectos*. México: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=CK9JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=fuentes+de+financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKewj1puPcvsHsAhXMgbkGHSQBDeYQ6AEwBnoECAgQA#v=onepage&q=fuentes%20de%20financiamiento&f=false>

Ministerio de Economía y finanzas. (s.f.) Glosario de términos financieros. Recuperado de :

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/tesoro\\_publicacion/gestion\\_act\\_pas/Glosario\\_Terminos\\_Financieros\\_P\\_Z.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/tesoro_publicacion/gestion_act_pas/Glosario_Terminos_Financieros_P_Z.pdf)

Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2019). *Regimen laboral especial de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de:  
[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo\\_REMY\\_PE\\_-\\_Enero\\_2019.pdf?v=1549493407](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMY_PE_-_Enero_2019.pdf?v=1549493407)

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

Muñoz, J (26 de Agosto de 2022). *Capital propio: definición, métodos de cálculo y financiación*. Recuperado de AGICAP: <https://agicap.com/es/articulo/capital-propio-definicion-metodos-financiacion/>

Norma internacional de contabilidad. (2004). Costos por interés. Recuperado de:  
[https://www.iso.org/files/live/sites/isoorg/files/store/sp/PUB100258\\_sp.pdf](https://www.iso.org/files/live/sites/isoorg/files/store/sp/PUB100258_sp.pdf)

Pacheco, J. (2019). *Sectores Económicos (Clasificación, Características e Importancia)*. Recuperado de: <https://www.webyempresas.com/sectores-economicos/>

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

Panez, J. (28 de Junio de 2019). *Venta de activos*. Recuperado de:  
<https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/que-es-la-administracion-y-venta-de-activos>

Pérez, A. (2016). *Fuentes de financiación*. ESIC Editorial. Recuperado de  
<https://books.google.com.pe/books?id=NULIDAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=fuentes+de+financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj1puPcvHsAhXMgbkGHSQBDeYQ6AEwAHoECAIQAg#v=onepage&q&f=false>

- Perú Construye. (2016). Directorio proveedores de construcción. *Revista Perú Construye*, 1 - 335. Recuperado de <https://peruconstruye.net/wp-content/uploads/2018/11/PC40.pdf>
- Ponce, O., Morejón, E., y Salazar, G. B. (2019). *Introducción a las finanzas*. 3Ciencias. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=E46sDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=tipos+de+financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjBys7qwcHsAhWMGLkGHbdGBDYQ6AEwB3oECAgQA#v=onepage&q=tipos%20de%20financiamiento&f=false>
- Prestamype. (2021). *Carta fianza*. Recuperado de: <https://www.prestamype.com/articulos/carta-fianza-que-es-como-obtenerlo-tipos-y-ejemplos>
- Proaño, D., Gisbert, V., y Perez, E. (2017). Metodología para elaborar un plan de mejora continua. *Empresa*, 50-56. Recuperado de [https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2018/01/art\\_6.pdf](https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2018/01/art_6.pdf)
- Quijaite, J. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro calzados Tingo María 2018 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15898/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_%20JORGE\\_QUIJAITE\\_TARAZONA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15898/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20JORGE_QUIJAITE_TARAZONA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rodriguez Dominguez, A. (2015). *origen de los sectores económicos*.
- Roldan, P. (10 de Mayo de 2019). *Significado de Capital*. Recuperado de Significado: <https://www.significados.com/capital/>
- Salazar, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017*.

Sánchez, M. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016.*

Sánchez, J. (2015). *Pagaré.* Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/pagare.html>

Sánchez, J. (2018). *Banco.* Recuperado de Economipedia:  
<https://economipedia.com/definiciones/banco.html>

Socola, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector construcción del Perú: Caso empresa construcciones y servicios generales Fuerte Roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018.* Sullana: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14129/CONSTRUC\\_TORA\\_FINANCIAMIENTO\\_SOCOLA\\_AGUILAR\\_EDIONILA\\_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14129/CONSTRUC_TORA_FINANCIAMIENTO_SOCOLA_AGUILAR_EDIONILA_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Tokan, B. (2018). *Los secretos del financiamiento empresarial.* Babelcube Inc. Recuperado de  
<https://books.google.com.pe/books?id=6o5VDwAAQBAJ&pg=PT29&dq=financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwituYDNucHsAhVGHbkGHaf-BGIQ6AEwA3oECAkQA#v=onepage&q=financiamiento&f=false>

Torío, L. (2021). *Leasing inmobiliario.* Recuperado de:  
<https://www.economista.es/inmobiliaria/noticias/11503191/12/21/Leasing-inmobiliario-que-es-como-funciona-y-cuales-son-sus-ventajas-.html>

Vega, I., Garabiza, B. (2015). *Fuentes de financiamiento de las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil período 2010-2016, 2017” - Ecuador: Universidad de Guayaquil.* Recuperado de:

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22894/1/TESIS%20ISIDRO%20RAMON%20VEGA%20ANDRADE.pdf>

Vásquez, F. (2015). Apoyo a la Mypes. Recuperado de <https://www.cofide.com.pe/COFIDE/productosyservicios/6/apoyo-a-la-mype>

Westreicher, G. (2020). *Capital de trabajo*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/capital-de-trabajo.html>

Zuñiga, F., Pacheco, L., Días, J., (2009). *Convergencia contable: cambios profundos en la contabilidad chilena*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3736669>

## ANEXOS

### Anexo 1: Instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

#### UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Fecha:     /     /     

Sr. colaborador reciba un cordial saludo, el presente cuestionario es anónima y forma parte de una investigación referida a la “**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR INDUSTRIAL, RUBRO CONSTRUCCIÓN “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. HUARAZ – 2020**” quisiera solicitarle de manera muy exclusiva su cooperación para responder las interrogantes, que no le acarreará mucho tiempo; cabe indicar que sus respuestas serán confidenciales, ya que, las opiniones de todos los encuestados son el sustento de la tesis para optar el título profesional de contador público, pero jamás se divulgará la información proporcionada.

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

ÍTEMS	ALTERNATIVAS	
	NO	SI
<b>Financiamiento interno</b>		
<b>Capital propio</b>		
1. ¿Utilizo un capital propio para financiar su empresa?		
<b>Reinversión de utilidades</b>		
2. ¿La empresa usa sus utilidades para financiarse?		

3. ¿Las utilidades adquiridas se destinan a la adquisición de nuevos activos?		
<b>Financiamiento externo</b>		
<b>Solicitud de crédito</b>		
4. ¿A qué entidad recurre la empresa para financiar sus actividades?		
d) Bancos		
e) Cajas Municipales		
f) Prestamistas		
5. ¿De qué institución financiera obtuvo su crédito?		
e) Scotiabank		
f) Mi Banco		
g) Banco de Crédito		
h) Interbank		
6. ¿La empresa tiene en cuenta el plazo de pago al momento de solicitar un financiamiento?		
7. ¿La empresa al momento de solicitar un financiamiento tiene en cuenta la tasa de interés?		
8. ¿El monto del crédito obtenido se encuentra entre el rango a continuación?		
g) De S/. 5,000 a 10,000		
h) De S/. 10,000 a 15,000		
i) De S/. 15,000 a 20,000		
j) De S/. 20,000 a 25,000		
k) De S/. 25,000 a 30,000		
l) De S/. 35,000 a mas		
9. ¿En qué lapso de tiempo será cancelado su crédito?		
d) Corto plazo (hasta 1 año)		
e) Mediano plazo (de 1 a 3 años)		
f) Largo plazo (de 4 a más años)		
10. ¿Cuenta con un historial crediticio positivo?		
<b>Frecuencia Financiera</b>		

11. ¿Financia frecuentemente su empresa?		
12. ¿Las entidades financieras le brindan facilidades?		
<b>Medios financieros</b>		
13. ¿La empresa usa frecuentemente una línea de crédito para el pago de algunos gastos?		
<b>Tasa de interés</b>		
14. ¿Conoce usted cual es el interés que manejan las entidades financieras?		
15. ¿Considera que la tasa de interés que le cobraron por su crédito es aceptable		
<b>Destino del financiamiento</b>		
16. ¿En que fue usado el crédito obtenido?		
e) Pago a Proveedores		
f) Adquisición de activos fijos		
g) Capital de trabajo		
h) Mejoramiento o ampliación de local		
17. ¿El crédito obtenido le permitió lograr sus objetivos empresariales?		
<b>Hipoteca</b>		
18. ¿El crédito solicitado a requerido una hipoteca?		
19. ¿Considera que es favorable para la empresa contar con un financiamiento?		

Fuente: Elaboración propia.

### Anexo 3: Consentimiento informado para entrevista



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

#### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Joel Omar Jara Chavez, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR INDUSTRIAL, RUBRO CONSTRUCCIÓN "CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM" E.I.R.L. HUARAZ – 2020

- La entrevista durará aproximadamente 15 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: [omarjara5221@gmail.com](mailto:omarjara5221@gmail.com) o al número 995072405. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad. Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<i>Dño Manuel Aguilar</i>
Firma del participante:	<i>[Firma manuscrita]</i>
Firma del investigador:	<i>[Firma manuscrita]</i>
Fecha:	<i>17-05-2020</i>

#### Anexo 4: Consentimiento Informado para encuesta.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

#### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia. La presente investigación se PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR INDUSTRIAL, RUBRO CONSTRUCCIÓN "CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM" E.I.R.L. HUARAZ – 2020y es dirigido por Joel Omar Jara Chavez, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

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

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

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

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

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

Nombre: Dina Marufo Aguilar

Fecha: 17-05-2020

Correo electrónico: maguilas scm@hotmail.com

Firma del participante: [Firma] DNI: 26677223

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

**Anexo 5: Carta de Autorización**

**CARTA DE AUTORIZACIÓN**

Yo, MARRUFO AGUILAR DINA AMELITA Gerente de la empresa  
CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM” E.I.R.L. en la ciudad de Huaraz –  
Independencia.

AUTORIZO Al Sr., Joel Omar Jara Chavez

Estudiante de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Filial  
Huaraz, carrera de Contabilidad para desarrolle su proyecto de investigación

Dentro de nuestra empresa “CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SCM”  
E.I.R.L.” con RUC N°: 20534129476 Para ello se le dará todas las facilidades y  
apoyo para que pueda realizar su investigación, asimismo se le dará  
información según las necesidades para dicho proyecto.



ONI: 26677223

Huaraz, 17 de mayo de 2020

## Anexo 7: Presupuesto

<b>PRESUPUESTO DESMBOLSABLE</b>						
<b>CATEGORÍA</b>	<b>Unid</b>	<b>Mil.</b>	<b>Pág.</b>	<b>Hrs</b>	<b>Precio unitario</b>	<b>Precio total</b>
<b>REMUNERACIÓN</b>						<b>S/. 1,600.00</b>
Taller de Tesis	01				1,600.00	1,600.00
<b>BIENES DE INVERSIÓN</b>						<b>S/. 1,350.00</b>
Computadora	01				1,000.00	1,000.00
Impresora	01				300.00	300.00
Mobiliario	01				50.00	50.00
<b>BIENES DE CONSUMO</b>		01				<b>S/. 75.00</b>
Papel A4 80gr	01				18.00	18.00
Tinta para impresora	03				40.00	40.00
CDs	01				1.00	3.00
Cuaderno de campo	02				5.00	5.00
Lapiceros	01				1.00	2.00
Resaltador					4.00	4.00
<b>SERVICIOS</b>		200				<b>S/. 525.00</b>
Copias	03				0.10	20.00
Empastado					20.00	60.00
Impresión de ejemplares					0.10	40.00
Servicios de internet			400	40	1.00	40.00
						367.00
<b>TOTAL</b>						<b>S/. 3,271.00</b>