



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACIÓN Y PROPUESTA DE MEJORA DEL
FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ CASO EMPRESA:
CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C. 2021**

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

AUTORA:

MALVAS ALVAREZ, MARIA DEL PILAR

ORCID: 0000-0002-6732-5120

ASESOR:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0307-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **11:00** horas del día **13** de **Agosto** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN Y PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO EMPRESA: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C. 2021**

Presentada Por :
(5003181029) **MALVAS ALVAREZ MARIA DEL PILAR**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN Y PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO EMPRESA: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C. 2021 Del (de la) estudiante MALVAS ALVAREZ MARIA DEL PILAR , asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 10 de Octubre del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Dedicatoria

A mi madre e hijo, quienes son mis dos fuentes de inspiración para enfrentar cada día con fortaleza y resiliencia. Mi madre, Epifanía, representa un modelo ejemplar de mujer de quien recibo un apoyo inquebrantable y de un valor incalculable. Mi hijito, Dylan, siempre llenándome de ternura con sus besos, permaneciendo a mi lado mientras cumplo con mis responsabilidades laborales y universitarias. Él espera pacientemente para compartir momentos de descanso y juego. Mi amor por ustedes es inmenso y este logro que he alcanzado está dedicado a ambos con todo el amor que siento.

A mi primo Eusebio, quien me animó a persistir en mi carrera y me introdujo a la Universidad ULADECH. Siempre estuvo pendiente de mi progreso a través de llamadas telefónicas y orientación, siendo una figura sumamente significativa en mi vida.

Agradecimiento

A Dios, expreso mi gratitud y honra por aquello que me brinda día a día, pues los tiempos de él son perfectos y hoy me permite cumplir con un proyecto más de vida, sobre todo, afortunada por permitirme estar acompañada de mis seres queridos y de su bendición en cada objetivo trazado, siempre con resiliencia y sostenida de su mano.

A mi madre, quién me impulsó a retomar aquello que se había postergado, quién me acompañó siempre con una taza de café y con una palabra de aliento para continuar a pesar de cada circunstancia.

A mi Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote - Uladech, los docentes, por las enseñanzas constantes, la paciencia y dedicación a sus alumnos, que permitió el logro y desarrollo con el fin de cumplir con la meta trazada de ser un profesional por vocación.

Índice General

Carátula.....	I
Acta de Jurado	II
Dedicatoria.....	III
Agradecimiento	IV
Índice General.....	V
Lista de Tablas.....	VIII
Lista de Ilustración	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
II. MARCO TEÓRICO	6
2.1 Antecedentes.....	6
2.1.1 Internacional.....	6
2.1.2 Nacional.....	10
2.1.3 Regional.....	14
2.1.4 Local.....	17
2.2 Bases teóricas.....	19
2.2.1 La importancia del financiamiento.....	19
2.2.2 Teoría del financiamiento.....	19
2.2.3 Definición de financiamiento.....	20
2.2.4 Fuentes de financiamiento.....	21
2.2.5 Clasificación de las Fuentes de Financiación.....	21
2.2.6 El crédito y el financiamiento.....	24

2.2.7	El crédito y cobranzas.....	24
2.2.8	La contabilidad y su importancia en la financiación.	24
2.2.9	Teorías de la empresa.	25
2.2.10	Definiciones de empresa.....	26
2.2.11	Tipos de empresas.	26
2.2.12	Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.	26
2.2.13	Definición de Micro y pequeña empresa.....	26
2.2.14	Caso en estudio: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021	27
2.3	Hipótesis.	28
III.	METODOLOGÍA.....	28
3.1	Nivel, Tipo y Diseño de la investigación.....	28
3.2	Población y muestra.....	29
3.2.1	Población.	29
3.2.2	Muestra.	29
3.3	Variables. Definición y operacionalización.....	29
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de información	31
3.4.1	Técnica de recolección de información.	31
3.4.2	Instrumento.....	32
3.5	Método de análisis de datos.	32
3.6	Aspectos éticos	33
IV.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	33
4.1	Resultados.....	33
4.2	Discusión	42
V.	CONCLUSIONES.....	43
5.1	Respecto al objetivo específico N° 1.....	43

5.2	Respecto al objetivo específico N° 2.....	43
5.3	Respecto al objetivo específico N° 3.....	43
5.4	Respecto al objetivo general.....	44
VI.	RECOMENDACIONES.....	45
6.1	Respecto al objetivo específico N° 1.....	45
6.2	Respecto al objetivo específico N° 2.....	45
6.3	Respecto al objetivo específico N° 3.....	46
6.4	Respecto al objetivo general.....	46
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	49
	ANEXOS	54
	Anexo 01. Matriz de consistencia.....	54
	Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	56
	Anexo 03. Validez del instrumento	64
	Anexo 04. Confiabilidad del instrumento.....	65
	Anexo 05: Formato de consentimiento informado.....	66
	Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de información 67	
	Anexo 07: Evidencias de ejecución.....	69

Lista de Tablas

Tabla 1: Definición y operacionalización de las variables	29
Tabla 2: Resultado del Objetivo específico N° 1	33
Tabla 3: Resultado del objetivo específico N° 2	36
Tabla 4: Resultado del objetivo específico N° 3	40

Lista de Ilustración

Ilustración 1: Clasificación de fuentes de financiación de la empresa	23
Ilustración 2: Estructura económica y la estructura financiera.....	25
Ilustración 3: Propuesta de mejoras.....	45

Resumen

La investigación tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización y la propuesta de mejora del financiamiento de las MYPE caso empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C, Lima - 2021. El enfoque de la investigación fue cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico y de caso. Para recopilar la información se aplicó una guía de 15 preguntas respondidas por el gerente administrativo, los resultados obtenidos, revelaron que la empresa depende principalmente de préstamos tanto internos como externos a mediano o largo plazo para hacer frente a sus compromisos comerciales, labores y pagos a terceros, en ocasiones a falta de liquidez se vieron obligados a refinanciar sus préstamos, usar servicios de Factoring, han solicitado créditos a bancos comerciales y microfinancieras. La investigación concluyó que es esencial para la empresa cuidar su comportamiento crediticio y aprovechar la promoción de instrumentos financieros, se recomendó el uso de garantías públicas y la implementación de protocolos para solicitar créditos y garantías a los clientes, contar con documentos contractuales con cláusulas específicas y negociar los créditos con mayores porcentajes de pago al contado, también se debe considerar la continuidad de los préstamos familiares, ya que no están bancarizados, se sugiere estudiar proyecciones de cobranzas y ventas para asegurar una liquidez oportuna, se destaca la importancia de obtener financiamiento tanto privado como estatal para fortalecer la situación financiera, se destacó la necesidad de mejorar el manejo financiero de la empresa, diversificar las fuentes de financiamiento y adoptar estrategias para una calificación crediticia favorable y asegurar su crecimiento y su estabilidad.

Palabras claves: Créditos, Financiamiento, Liquidez.

Abstract

The general objective of the research was: To determine the characterization and the proposal to improve the financing of MYPEs in the case of the company CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C, Lima - 2021. The research approach was qualitative, descriptive, non-experimental, bibliographic and case. To collect the information, a guide of 15 questions answered by the administrative manager was applied, the results obtained revealed that the company depends mainly on both internal and external loans in the medium or long term to meet its commercial commitments, work and payments. to third parties, sometimes due to lack of liquidity they were forced to refinance their loans, use Factoring services, they have requested credits from commercial banks and microfinance institutions. The investigation concluded that it is essential for the company to take care of its credit behavior and take advantage of the promotion of financial instruments, the use of public guarantees and the implementation of protocols to request credits and guarantees from customers, having contractual documents with specific clauses and Negotiate the credits with higher cash payment percentages, the continuity of family loans should also be considered, since they are not bank-banked, it is suggested to study collection and sales projections to ensure timely liquidity, the importance of obtaining financing both private and state to strengthen the financial situation, the need to improve the financial management of the company, diversify the sources of financing and adopt strategies for a favorable credit rating and ensure its growth and stability was highlighted.

Keywords: Credits, Financing, Liquidity.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A escala mundial las MYPES son la espina dorsal de la economía, constituidas por personas naturales o jurídicas, frecuentemente integradas por los miembros de las familias, siendo en su mayoría grandes fuentes de empleo.

Herrera (2020) nos dice que “Las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) comprenden el 99,5% de las empresas, el 60% de la población empleada y aproximadamente el 25% del producto interno bruto (PIB) en América Latina y el Caribe (ALC)” (p.5).

Según Herrera (2020) señala que el impacto adverso de la informalidad en las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) se extiende a la esfera del costo de los préstamos, este fenómeno se traduce en tasas de interés notoriamente elevadas en contraste con los promedios del sistema financiero. Este panorama de tasas exorbitantes se alimenta de la falta de presentación de estados financieros o planes de negocios por parte de las MIPYME, así como la carestía de información sobre asuntos tributarios, situaciones que lamentablemente se repiten entre quienes solicitan préstamos.

En la región de América Latina y el Caribe (ALC), es una tendencia común que las MIPYME prefieran operar en la informalidad, este comportamiento limita la cantidad de datos que pueden compartir con prestamistas y otros actores interesados en el proceso de financiamiento, resultando en un incremento en el costo de obtener fondos, la falta de información adecuada crea una imagen de opacidad y preocupaciones en el sector financiero, en respuesta, se ven inclinados a cargar tasas más elevadas o incluso negar el acceso a servicios financieros, con la intención de eludir posibles riesgos inherentes.

Adicionalmente, esta situación también afecta la evaluación y supervisión de los préstamos otorgados, agravando una percepción de riesgo moral por parte de las MIPYME. La insuficiencia de transparencia y control efectivo da pie a una aprehensión sobre posibles comportamientos inapropiados, generando una incertidumbre que influye en las decisiones crediticias.

Esta interrelación entre informalidad, falta de información y acceso al financiamiento crea un ciclo perjudicial que no solo encarece el capital para las MIPYME, sino que también contribuye a socavar la confianza en sus operaciones y capacidades, obstaculizando así su crecimiento y desarrollo sostenible. (p.19)

Vázquez y López (2014) Dice, en la actualidad es tan fundamental como el conocimiento en ventas o producción, es que las pequeñas y medianas empresas (PYMEs) cuenten con una sólida base financiera. Esta base les posibilita cumplir con sus obligaciones de pago de manera puntual y adecuada, de lo contrario, el desenlace más probable es que la empresa termine por enfrentar serias dificultades e incluso corra el riesgo de cerrar definitivamente.

La importancia de una estructura financiera sólida para las PYMEs radica en su capacidad para mantener la estabilidad operativa y evitar la acumulación de deudas insostenibles, la falta de una administración financiera eficaz puede dar lugar a retrasos en los pagos a proveedores, incumplimiento de obligaciones fiscales y un deterioro general de la reputación empresarial. (p.102).

Alvarez y Galarza (2021) señalan que la clave para el éxito en las actividades empresariales radica en el uso adecuado de las herramientas financieras disponibles para alcanzar sus metas y objetivos. Uno de los aspectos fundamentales es el financiamiento a corto plazo, el cual resulta crucial para obtener capital de trabajo y garantizar la suficiente liquidez para mantener las operaciones en marcha.

COMEXPERÚ (2022) según su artículo menciona que aproximadamente el 45% de las MIPYMES enfrentan restricciones crediticias entre las empresas afectadas, se destacan las pequeñas empresas, las del sector minorista y aquellas dirigidas por mujeres, las cuales encuentran un acceso más limitado al financiamiento, además, las empresas encuestadas señalan que las instituciones financieras no son su elección principal para obtener capital de trabajo o inversiones en momentos de necesidad financiera.

Morccolla (2019) menciona que, las empresas tienen la visión de expandir su ámbito de actuación en el futuro, por lo tanto, desarrollan nuevas estrategias que fomentan tanto el crecimiento cuantitativo (expansión empresarial) como el crecimiento cualitativo (mejora de su cartera de negocios), dicho enfoque está determinado por la dirección de la empresa, quienes toman decisiones considerando diversos factores, como el crecimiento económico, la cultura empresarial, el liderazgo, la gestión del conocimiento y la innovación.

Guadalupe (2021) señala que, las microempresas juegan un papel crucial en la generación de empleo y producción en el país, sin embargo, la mayoría de ellas carece de acceso a las mismas herramientas utilizadas por las grandes empresas para expandirse, debido a la falta de respaldo financiero y la incapacidad de alcanzar economías de escala, lo que aumenta sus

costos fijos y les impide acceder a servicios de consultoría y asesoría para planificar una expansión adecuada a su tamaño, como resultado, estas microempresas enfrentan dificultades para contratar y retener personal calificado, así como para comercializar sus productos y servicios, lo que lleva a que muchas de ellas desaparecen en un lapso de tres años.

En el Perú las MYPES constituyen una parte significativa de la economía y juegan un papel importante en el empleo privado. Sin embargo, enfrentan diversos problemas, especialmente de naturaleza financiera. El tamaño de estas empresas, la situación de sus estados de producción financiera y la falta de políticas establecidas generan dificultades en su funcionamiento de operatividad y producción y como resultado, muchas MYPES buscan financiamiento, exponiéndose a distintos desafíos al tratar de cumplir con los requisitos impuestos por los prestamistas, en ocasiones, estas empresas no lograron obtener el financiamiento solicitado debido a la falta de información confiable sobre su solvencia económica en respuesta a esto, las entidades financieras tienden a sobreestimar los riesgos asociados a los préstamos a MYPES. Para abordar adecuadamente la problemática del financiamiento de las MYPES, es fundamental tener claridad sobre las necesidades financieras y las fuentes de dinero con las que la empresa debe contar ya que representan las fuentes disponibles para los diversos usos que la empresa pueda tener, siendo necesario entender a fondo el panorama y las dificultades específicas que enfrentan las MYPES en cuanto a la obtención de financiamiento, a fin de implementar estrategias y políticas efectivas para resolver esta situación y apoyar el desarrollo y crecimiento sostenible de estas empresas clave en la economía del país.

Las MYPES deben tomar en cuenta diversos aspectos al planificar su inversión y proyección de ventas ya que es importante considerar tanto los aspectos institucionales como los socioeconómicos relacionados con las actividades en las que se desenvuelven, ello les permitirá obtener una mayor rentabilidad y beneficios, al mismo tiempo que reduce los riesgos empresariales, al considerar estos factores, las MYPES podrán evitar costos o financiamientos insuficientes, además de fomentar el desarrollo de operaciones y garantizar la sostenibilidad de sus empresas.

En esta investigación, se seleccionó como muestra a la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES SAC, Lima - 2021., empresa que se dedica a los trabajos en altura utilizando sistemas de andamiaje multidireccional normado, así como a la fabricación, venta y alquiler de otros tipos de maquinarias y equipos en el diseño de estructuras metálicas. Se buscó que

identificar las características específicas de su financiamiento y proponer reformas en las políticas administrativas de las micro y pequeñas empresas (MYPES), con el fin de facilitar un acceso más al financiamiento oportuno.

Tuvo como formulación del problema: ¿Cuál es la Caracterización y Propuesta de Mejora del Financiamiento de las MYPE del Sector Servicios del Perú Caso Empresa: CGS Andamiaje & Puntales S.A.C. Lima - 2021?, siendo su variable el financiamiento el cual desempeña un papel crucial en la actividad económica de las MYPE., una de las características de un financiamiento es verificar que la MYPE sea un buen contribuyente, la capacidad crediticia se mide en función de su estado financiero y a ello añadirle si contribuye a la investigación, el desarrollo e innovación (I+D+i) obteniendo beneficios tributarios como el financiamiento de las entidades financieras para el impulso sostenible de la MYPE.

El presente trabajo de investigación se justifica, porque el financiamiento es de suma importancia en las MYPES, tanto en el contexto peruano como mundial, pues permite su eficiente y eficaz crecimiento, la ampliación del tamaño de las operaciones y bajo las condiciones de otorgamiento de créditos de corto, medianos y largo plazo, la investigación buscó ser de información útil como herramienta necesaria, para el manejo de criterios de evaluaciones crediticias donde los períodos sean cortos, la obtención de liquidez sea justo a tiempo, valorando las fuentes de financiamiento y los futuros financiamientos sean destinados al incremento de la inversión y desarrollo de las MYPES.

La experiencia laboral en el área administrativa y contable en la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C, permitió reconocer la situación de sus recursos financieros, su capacidad para obtener créditos y la falta de datos adecuados para conseguir financiamiento en el momento adecuado. Todo esto afectó la supervisión y seguimiento de los préstamos, lo que a su vez impactó en el cumplimiento de los objetivos y metas establecidos. Asimismo, se vio dificultada la mejora de las políticas para la concesión de créditos y la gestión de cobranzas, elementos fundamentales para establecer un flujo de efectivo óptimo y permitir el crecimiento sostenible de la empresa.

Por lo tanto, se estableció el objetivo general: Determinar la caracterización y la propuesta de mejora del financiamiento de las MYPE caso empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021 y los 3 objetivos específicos son:

1. Describir el tipo del financiamiento e indicadores de financiamiento de la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021.
2. Analizar la capacidad crediticia el tipo de financiamiento de la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021.
3. Propuesta de mejora del financiamiento para la empresa caso de estudio CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima – 2021

Se procedió a realizar una entrevista con el gerente administrativo mediante una guía de preguntas estructurada, que se diseñó en función de los objetivos específicos 1, 2 y 3. De esta manera, se logró obtener tres dimensiones de análisis. La primera dimensión se enfocó en los diversos tipos de financiamiento, abordando 4 preguntas clave y registrando la frecuencia de su utilización. La segunda dimensión se centró en la evaluación de riesgos y proyecciones para asegurar la obtención de liquidez y financiamiento. Por último, la tercera dimensión exploró aspectos relacionados con la concesión de créditos a los clientes, la adquisición de créditos por parte de proveedores y la gestión administrativa global de la empresa.

La recopilación de información en estas dimensiones críticas proporciona una comprensión más profunda de las prácticas de financiamiento, gestión de riesgos y administración financiera en el contexto empresarial. Esta información, además de contribuir al conocimiento académico, puede servir de guía para mejoras en la gestión financiera de las organizaciones, impulsando decisiones más informadas y estratégicas. En resumen, esta investigación no solo satisface los objetivos presentes, sino que también establece una base sólida para futuros análisis y aplicaciones prácticas en el campo de la contabilidad y la gestión financiera.

La justificación práctica, se argumenta de la investigación que su objetivo radica en exponer cómo la insuficiencia de políticas crediticias repercute en la disponibilidad de recursos monetarios, es decir, la liquidez de las micro, pequeñas y medianas empresas (MYPES). Esta situación lleva a que estas empresas busquen fuentes de financiamiento para solventar sus necesidades financieras y es esencial que las políticas crediticias se diseñen y apliquen con una comprensión profunda de cómo afectan a la liquidez de las MYPES y, en última instancia, a su viabilidad. Un acceso adecuado y oportuno al crédito puede fortalecer la posición financiera de las MYPES, permitiéndoles gestionar sus operaciones con mayor eficacia y aprovechar oportunidades para crecer y expandirse.

La justificación metodológica, se enfoca el método no experimental, aplicación de una entrevista semi estructurada aplicada a las áreas competentes que permitió reconocer los recursos financieros y conocer la Caracterización y Propuesta de Mejora del Financiamiento de las MYPE del Sector Servicios del Perú Caso Empresa: CGS Andamiaje & Puntales S.A.C., Lima - 2021, que tiene como actividad económica, el alquiler y venta de andamios y elevadores eléctricos en trabajos de altura.

Finalmente, la investigación se sustenta en su aplicación futura como una herramienta valiosa para estudios posteriores por parte de estudiantes, así como para respaldar la obtención del título profesional de contador público en la Universidad Católica de los Ángeles de Chimbote.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

El presente trabajo de investigación se desarrolló por diferentes antecedentes tales como: internacionales, investigaciones realizadas en diversas ciudades del mundo, nacionales determinados por los análisis dentro del Perú, regionales estudios de investigación dentro de las ciudades de la región de Lima y locales estudios y análisis realizados en la provincia de Lima.

2.1.1 Internacional.

OCDE (2022) en su informe titulado: Financiamiento de Pymes y Emprendedores 2022: Un Cuadro de Indicadores de la OCDE, cuyo objetivo general, fue describir los aumentos sin antecedentes de los préstamos bancarios respaldados por los gobiernos, así como el marco de políticas y acceso al financiamiento. El enfoque de la metodología utilizada en este estudio fue cuantitativo, requerido en datos recopilados de diversas instituciones financieras de los países. Se evaluaron 17 indicadores básicos para analizar criterios específicos relacionados con el acceso a la financiación, tales como utilidad, disponibilidad, viabilidad, puntualidad y comparabilidad. Los resultados mencionados en el informe dicen que posterior al impacto del COVID-19, los países tuvieron respuesta de las políticas gubernamentales que garantizaron el flujo para la continuidad de la financiación, con algunas limitaciones de liquidez, así mismo que se dijo que deben continuar la diversificación de los instrumentos y fuentes de financiamiento. Por lo tanto, llegaron a la conclusión de continuar monitoreando las tendencias en la

financiación de la Pymes y enriquecer los diferentes instrumentos financieros, apoyando a los gobiernos para garantizar las políticas receptivas que fomenten el desarrollo en la financiación de las pymes y el emprendimiento. Además, se recomienda respaldar a los gobiernos en la implementación de políticas receptivas que promuevan el desarrollo en la financiación de las pymes y el emprendimiento. También se plantea la importancia de abordar los desafíos de insolvencia de las pymes mediante una reestructuración de deuda y la adopción de acciones para fortalecer su posición financiera.

Herrera (2020) en su publicación denominada: Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19. Siendo su objetivo general: Crear un marco para encontrar soluciones para el financiamiento de las MIPYME en épocas de Covid-19 (Coronavirus o CV). La metodología de del estudio fue bibliográfico, cualitativa, el estudio reunió estadísticas desglosadas de la reunión de la G20, G21. En sus resultados de su investigación nos dice que las MIPYME representan el 99.5% porcentaje mayor del sistema productivo en América Latina y el Caribe, de modo que brindan empleo, cubren las necesidades de los bienes y servicios de la demanda poblacional, a pesar de ello presentaron dificultades al acceder al financiamiento en periodos normales del contexto socio económico. El identificar las características del sistema financiero, la profundidad del acceso del sector financiero reflejado a modo microeconómicos en las MIPYME, viéndose más complicado en periodos de pandemia, lo que conllevó a recurrir a fuentes alternativas de financiamiento, muchas de ellas se adaptaron a un proceso de reestructuración para su vigencia y mantenerse activo con prestamistas pequeños, acceso a los SWAP de deuda capital, Inyección de capital y amortizaciones parciales de préstamos, también hace mención a la taxonomía de las medidas monetarias y fiscales, las monetarias indica sobre la flexibilidad de pagos que permitió en mantener la liquidez de la MIPYME, reducción de tasas de intereses, otorgamientos de bonos, refinanciación y como medidas fiscales fueron los subsidios otorgados en forma directa a las MIPYMES con el fin de salvaguardar el empleo, entre otros, así como el aplazamiento de las contribuciones sociales de salud, y pago de servicios básicos, llegando a la conclusión de la conservación del aparato productivo y recomendaciones que debe ser uno de los elementos a priorizar en las mentes de los microempresarios quienes tienen la función de mitigar los efectos económicos de la pandemia del COVID 19.

Alvarez, López y Toledo (2021), en su informe denominado: Acceso al financiamiento de las PYMES. Cuyo objetivo general es la iniciativa de financiamiento para la recuperación postpandemia. La metodología utilizada en el estudio combina enfoques cualitativos, mediante encuestas aplicadas a las pymes, y cuantitativas, a través de datos del PIB (Producto Interno Bruto), los resultados del informe destacan que la implementación de un sistema de garantías de crédito respaldado por el gobierno mejora el acceso al crédito para las pymes, evitando que queden excluidas debido a la falta de garantías y, por lo tanto, promoviendo su sostenibilidad. Se llegó a la conclusión de que la falta de fondos es un desafío significativo en términos de financiamiento, lo que a su vez dificulta el surgimiento y la supervivencia de emprendimientos a gran escala. Esta situación se volvió aún más crítica debido a la pandemia del COVID-19. Sin embargo, se han implementado diversas medidas para apoyar el financiamiento en América Latina, tales como la extensión de nuevos préstamos, la posposición de pagos, la reestructuración de deudas y acciones por parte de los bancos centrales. Las garantías crediticias, la flexibilización de las condiciones de los créditos y la eliminación de tarifas y multas también se han convertido en un alivio significativo para la salud financiera de las empresas.

Es indudable que los instrumentos de financiamiento son y continúan siendo esenciales para favorecer el acceso a los recursos financieros, permitiendo a las empresas operar de acuerdo a sus capacidades. Estas medidas han demostrado ser vitales para respaldar la recuperación económica de las micro, pequeñas y medianas empresas (MYPES) en el período postpandemia. En resumen, este estudio no solo analiza la problemática, sino que también propone soluciones concretas que tienen el potencial de fortalecer la resiliencia y el desarrollo sostenible de las PYMES en un contexto postcrisis.

Carvajal, Borja y Vite (2019), la investigación titulada: Financiamiento de microempresas según la perspectiva de género en el cantón Machala, tuvo como objetivo general establecer si el género incide en el financiamiento de las microempresas. La metodología usada fue a través de encuestas, de una muestra de 449 microempresarios que permitió proceder al estudio y análisis, obteniendo datos estadísticos que logró asociar las variables y por consiguiente las respuestas a través de hipótesis en relación a lo planteado. Los resultados derivados del estudio revelaron que el género no desempeña un papel determinante en la decisión de buscar financiamiento como medio de apalancamiento para los negocios. Sin embargo, se constató que el género sí influyó en la selección de las fuentes de financiamiento,

así como en la manera en que se utilizó el financiamiento obtenido y en cómo se percibieron las razones que obstaculizaban la obtención de financiamiento por parte de los microempresarios.

Llegando a la siguiente conclusión, que un 63% de la muestra de microempresarios accedió al financiamiento para impulsar el crecimiento de sus negocios. Este financiamiento fue principalmente otorgado por entidades como la banca comercial y las cooperativas de ahorro y crédito. En contraste, aquellos microempresarios que no lograron acceder al financiamiento indicaron que las dificultades con el proceso burocrático fueron un factor crucial que les impidió obtener el crédito necesario. Estos hallazgos destacan la importancia de no solo analizar si se busca financiamiento, sino también cómo se accede a él y las percepciones que los microempresarios tienen sobre los obstáculos que enfrentan en este proceso. La comprensión de estas dinámicas puede contribuir al diseño de estrategias más efectivas para facilitar el acceso al financiamiento y promover el desarrollo sostenible de las microempresas. Además, demuestran la relevancia de tener en cuenta factores como el género en la toma de decisiones financieras y la gestión empresarial.

La presentación gráfica de los resultados permitió ilustrar de manera efectiva los indicadores clave del estudio, brindando una representación visual clara de las tendencias y patrones identificados en la investigación.

Banco de México (2021), el informe titulado: Indicadores Básicos de Créditos a las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes). tuvo como objetivo general, reportar los indicadores básicos dirigidos a la población en general, así como a los analistas financieros con el fin de proporcionar símiles de las condiciones de oferta de los créditos a Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) que ceden los mediadores bancarios, las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (sofomes) reguladas, en aras de la iniciativa de la transparencia en este mercado. La metodología aplicada fue de análisis a clientes individuales, de grupo dentro de una institución, a un universo en la que se procedió a la segmentación de acuerdo a sus características de otorgamiento de créditos, periodicidad, morosidad y de concertación.

Los resultados obtenidos del análisis de estudio permitió identificar los indicadores de evolución de financiamiento en de los créditos otorgados a las (Pymes) a través de sus características de la cartera y de los créditos desembolsados, por instituciones, monto y el origen, donde se refleja las mejores opciones de financiamiento actuales dentro del mercado financiero y concluyendo que la mejor de opción de financiamiento es a través de las entidades bancarias,

identificando el tipo de necesidad y el periodo de modo, la tasa de interés de modo que no se genere una cartera morosa.

Los resultados obtenidos del análisis del estudio permitieron la identificación de los indicadores de cambio en la financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas (Pymes), a través de la evaluación de las características de la cartera y los créditos desembolsados por distintas instituciones, montos y origen. Estos resultados arrojan luz sobre las opciones más favorables de financiamiento que actualmente se encuentran disponibles en el mercado financiero. En base a esta investigación, se llegó a la conclusión de que la opción óptima para obtener financiamiento es a través de las entidades bancarias. Este enfoque se fundamenta en la identificación precisa de las necesidades particulares y el período durante el cual se requerirá el financiamiento. Un aspecto crítico es también la adecuada gestión de la tasa de interés, con el propósito de evitar la acumulación de una cartera de préstamos morosos.

Estas conclusiones señalan hacia la importancia de realizar análisis exhaustivos en relación con la elección de fuentes de financiamiento para las Pymes. La preferencia por las instituciones bancarias puede estar respaldada por la disponibilidad de diversos productos financieros y servicios que se ajustan a las necesidades específicas de cada negocio. Además, la consideración cuidadosa de la tasa de interés y el manejo adecuado del período de financiamiento son factores críticos que pueden marcar la diferencia entre un uso eficaz de los fondos y la acumulación de deudas difíciles de manejar.

En última instancia, esta investigación no solo proporciona una visión más clara de las opciones actuales de financiamiento para las Pymes, sino que también enfatiza la necesidad de una toma de decisiones financiera informada y estratégica. La elección de la fuente de financiamiento adecuada puede influir significativamente en la salud financiera a largo plazo de las Pymes y en su capacidad para mantener operaciones exitosas y sostenibles en un entorno empresarial competitivo.

2.1.2 Nacional.

Concha y Espíritu (2019), en su tesis titulada: Las Fuentes de Financiamiento y su Relación con el Desarrollo de las Mypes del Distrito de Huánuco - 2019. Cuyo objetivo general fue conocer la relación de las fuentes de financiamiento de las entidades formales con las MYPES del distrito de Huánuco, como metodología de estudio fue descriptivo correlacional, analítico, estadístico y de técnica de estudio la aplicación de encuestas a 130 Mypes. Los

resultados revelaron que el nivel de financiamiento otorgado por las cajas municipales de ahorro, instituciones rurales y de crédito es altamente adecuado, en contraste con el financiamiento proporcionado por las entidades bancarias. Esto se debe a las condiciones y requisitos exigidos por estos últimos, junto con tasas de interés que presentan porcentajes elevados. Además, los montos de las líneas de crédito frecuentemente resultan insuficientes para cubrir las necesidades demandadas por las empresas. La calidad de los prestamistas también se ve afectada negativamente por las condiciones y riesgos asociados. En contraposición, aquellos financiamientos provenientes de préstamos familiares y/o accionistas se perciben como positivos, ya que no están sujetos a los procesos bancarios tradicionales. Lo mismo ocurre con la reinversión de utilidades y la venta de activos.

En este contexto, se puede concluir que todas las fuentes de financiamiento están interconectadas de manera positiva. Esta relación se intensifica si estas fuentes de financiamiento se encuentran formalizadas, lo que permite a las empresas acceder a programas de asignación de créditos. Este hecho es especialmente significativo, ya que la formalización no solo mejora la accesibilidad al financiamiento, sino que también fortalece la posición crediticia y la capacidad de las empresas para obtener recursos adicionales de manera más eficiente.

Estos resultados subrayan la importancia de considerar una gama diversificada de fuentes de financiamiento y de evaluar cuidadosamente las condiciones asociadas a cada una de ellas. La elección de la fuente de financiamiento adecuada puede tener un impacto sustancial en la salud financiera y el crecimiento de las empresas. La formalización de estas fuentes no solo mejora la relación con las instituciones crediticias, sino que también abre oportunidades para acceder a programas y beneficios específicos que contribuyen al desarrollo sostenible de las empresas.

Chavez y Purizaga (2021), en su tesis titulada: Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura. El cual tiene como objetivo general: Analizar el financiamiento de MYPE pertenecientes al sector comercial en el distrito de Piura. La metodología que se aplicó fue descriptiva y de campo, no experimental transversal aplicadas a 91 MYPES, habiendo desarrollado un cuestionario y apoyándose en bases teóricas. Los resultados obtenidos del estudio indicaron que la mayoría de las MYPES se financiaron con recursos propios, a consecuencia de lo costoso de los intereses que representó el obtener el financiamiento a través de las entidades financieras, no obstante, algunas MYPES usaron ambas

opciones financiamiento por deuda y capital. Llegando a las siguientes conclusiones, algunos microempresarios señalaron que el endeudamiento financiero es una desventaja, basándose en una percepción de ser muy costoso, por lo que la mayoría de las MYPES en el distrito de Piura prefieren financiarse por capital y recursos propios, limitándose a las opciones en el mercado financiero competitivo, sin embargo, el endeudamiento es la mejor opción en aras de mayores beneficios con el fin de un crecimiento sostenible, muchas de las entidades financieras establecieron una relación de fidelidad con sus clientes.

Contreras y Idme (2022), en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián Cusco. Cuyo objetivo general fue determinar la relación de las fuentes de financiamiento con la rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián - Cusco, 2020, usaron como metodología de diseño no experimental de alcance transversal y correlacional, siendo su población de estudio 48 instituciones educativas privadas a quienes se aplicaron como instrumento un cuestionario. Los resultados obtenidos pusieron de manifiesto una relación directa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad, en este contexto, las instituciones educativas privadas adoptaron diversas estrategias para asegurar su financiamiento, incluyeron la utilización de reservas legales y facultativas, la venta de activos, el aumento de capital social por parte de los propietarios y/o accionistas, así como la obtención de aportes de terceros y créditos de proveedores, algunas instituciones incluso recurrieron a recursos más específicos, como el sobregiro bancario, el uso de tarjetas de crédito, préstamos financieros y la emisión de cartas fianzas para garantizar obligaciones financieras ante terceros. Estas estrategias abordadas durante la investigación se consideran como fuentes de financiamiento. En el análisis de estas acciones, se llegó a la conclusión de que a medida que aumentan las fuentes de financiamiento, ya sean internas o externas al caso de estudio, se genera un efecto positivo en la rentabilidad percibida por los propietarios y/o accionistas. Sin embargo, es importante destacar que los ingresos provenientes de fuentes internas no se correlacionan directamente con la rentabilidad obtenida.

Esta conclusión subraya la relevancia crítica de la gestión efectiva de las fuentes de financiamiento para la prosperidad financiera de las instituciones educativas privadas. La diversificación de las fuentes, tanto internas como externas, amplía la capacidad de las instituciones para financiar sus operaciones y proyectos de expansión, lo que puede traducirse

en un aumento de la rentabilidad. Es esencial entender que el acceso a una variedad de fuentes de financiamiento no solo influye en la rentabilidad a corto plazo, sino que también sienta las bases para un crecimiento sostenible y una mayor estabilidad financiera en el futuro. En resumen, este análisis no solo explora la relación entre financiamiento y rentabilidad, sino que también destaca cómo la elección y gestión adecuadas de las fuentes de financiamiento pueden repercutir en el éxito a largo plazo de las instituciones educativas privadas.

COMEXPERÚ (2022), en la información publicada en su sitio web titulada: Inclusión Financiera de las Mypes: Potencial para un Mayor Dinamismo de la Economía, cuyo objetivo general fue impulsar la demanda de los productos financieros por parte de las Mypes, usaron la metodología del análisis de estudios realizados por el Fondo Monetario Internacional (FMI), Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y Banco Mundial. El resultado del análisis informó que el proceso del desarrollo financiero, generó un incremento económico que mejoró la productividad y el capital, así mismo las Mypes, representó el 99.5% del total de las empresas en el país y siendo formales un 95.2% microempresas; el 4.1% pequeñas y el 0.02% medianas, además reportó que muchas de las Mypes fueron excluidos del sector financiero formal a consecuencia de lo costoso que representa, también no cubre las necesidades requeridas, estas fueron limitantes y en algunos casos con restricciones del acceso al financiamiento a la pequeñas empresas, minoristas y mujeres. A la luz de estos hallazgos, se concluye que es esencial estimular la demanda de productos financieros. Las instituciones financieras deben trabajar en la mejora y expansión de los puntos de atención disponibles. Asimismo, deben implementar programas que reduzcan las brechas de acceso al financiamiento, permitiendo que las Mypes se beneficien en condiciones equitativas. La transparencia en los precios, ajustados a las necesidades específicas, es un componente crucial para fomentar la innovación y promover la inclusión financiera. Esta conclusión subraya la necesidad de adoptar un enfoque integral para abordar los desafíos en el acceso al financiamiento para las Mypes. A través de una combinación de medidas que incluyan mejorar la accesibilidad, reducir costos y aumentar la oferta de productos financieros relevantes, se puede lograr un impacto positivo tanto en la prosperidad de las Mypes como en el desarrollo económico general. La inclusión financiera y el acceso equitativo al financiamiento son pilares fundamentales para fomentar la innovación y el crecimiento sostenible en el ámbito empresarial.

2.1.3 Regional.

Campos (2020), en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Ferretería Hermanos Mina E.I.R.L. Imperial - Cañete – Lima, 2019, el cual tuvo como objetivo general: Determinar la Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú y del caso de estudio, aplicando la metodología de diseño cuantitativo, descriptivos, no experimental, documental y de caso, haciendo uso de 20 preguntas cerradas y abiertas a 10 Mypes como población de muestra, que proporcionaron los siguientes resultados correspondiente al financiamiento, el 60% de las Mypes se financian con recursos propios y el 40% fueron financiados por fondos de terceros; el 30% de fondos de terceros los créditos fueron otorgados a corto plazo y el 70% a largo plazo y destinado al uso en el capital de trabajo. Llegando a la conclusión que, las Mypes financian sus operaciones comerciales utilizando dos modalidades de financiamiento: la primera basada en sus propios recursos y la segunda a través de fuentes externas no bancarizadas, además de estos resultados, se observó que en la provincia de Cañete existe una falta de capacitación e información acerca del proceso de formalización de empresas y de las 10 Mypes estudiadas, muchas surgieron de manera empírica. Esto resalta la necesidad imperante de establecer un proceso de formalización y organización, lo cual habilitaría el acceso a mayores beneficios y, por ende, impulsaría su crecimiento en un entorno empresarial competitivo y globalizado.

La relación entre fuentes de financiamiento y el desarrollo de las Mypes es crucial en el panorama empresarial actual. La preferencia por financiar actividades con recursos propios refleja la precaución y la autonomía financiera de las empresas, mientras que la búsqueda de financiamiento de terceros responde a la necesidad de capital adicional para impulsar el crecimiento y la expansión. La falta de acceso a capacitación y orientación sobre formalización empresarial en ciertas regiones, como se evidenció en la provincia de Cañete, puede limitar significativamente el potencial de crecimiento y la capacidad de competir en el mercado. La formalización no solo confiere ventajas legales y financieras, sino que también puede mejorar la confianza de los inversionistas y los consumidores, lo que es fundamental para el éxito a largo plazo de las Mypes. En resumen, estos hallazgos destacan la importancia de contar con una mezcla adecuada de fuentes de financiamiento y de abordar los obstáculos asociados a la

formalización empresarial. La implementación de programas de capacitación y el acceso a recursos financieros bien estructurados pueden tener un impacto significativo en el crecimiento y la sostenibilidad de las Mypes en el panorama económico actual.

Sánchez (2021) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Empresa Bohemia 80 E.I.R.L. – Huacho, 2018, el cual tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la casa de estudio, la metodología utilizada fue la no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, que le permitió llegar a los siguientes resultados, las Mypes optan por el financiamiento a través de préstamos bancarios debido a la sensación de seguridad y seriedad que les brindan, esto se debe a que los bancos están sujetos a supervisión y regulación por parte de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Los préstamos obtenidos, en su mayoría a corto plazo, presentaron tasas de interés mensuales que oscilaban entre el 5% y el 25%. Estos préstamos se utilizaron principalmente para la adquisición de activos fijos. En virtud de estas observaciones, se llegó a la conclusión de que las Mypes desempeñan un papel esencial en el crecimiento de una nación. Estas empresas recurren a los préstamos de la banca comercial y, en segundo lugar, a las cajas municipales para solicitar financiamiento. La preferencia por las cajas municipales se debe a sus tasas de interés más bajas en comparación con otras opciones. Esta elección informada permitió a las Mypes cumplir con los pagos de manera responsable y, al mismo tiempo, establecer una línea crediticia sólida que podría ser utilizada para futuros requerimientos de financiamiento.

El papel de las Mypes en el panorama económico es innegable, ya que contribuyen significativamente al empleo, la innovación y el desarrollo local. La elección de préstamos bancarios para financiamiento está respaldada por la confianza que estas instituciones financieras brindan a los empresarios. La supervisión y regulación por parte de la SBS añaden una capa adicional de seguridad para ambas partes involucradas en la transacción. Además, la elección de préstamos como fuente de financiamiento demuestra la intención estratégica de invertir en activos fijos, lo que a su vez puede fortalecer la capacidad productiva y competitiva de las Mypes.

En resumen, estos resultados subrayan la importancia de las Mypes como motores de crecimiento económico. La elección de fuentes de financiamiento adecuadas es esencial para su desarrollo continuo y sostenible. El acceso a préstamos bancarios y a otras opciones de financiamiento puede permitirles invertir en sus operaciones y expandir sus actividades, fomentando así la prosperidad tanto a nivel empresarial como nacional.

Pichilingue (2022), en su trabajo de investigación titulada: El Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del Centro Comercial Barranca, distrito de Barranca, 2021, tuvo como objetivo general: Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad financiera de las Mypes del Centro Comercial Barranca, distrito de Barranca, 2021, su metodología de estudio fue de diseño no experimental, de tipo explicativo, la población fue de 186 Mypes, con una muestra probalística de 75 empresas de distintos rubros, aplicando encuestas de recolección de datos, procesado en un software para la obtención de datos estadísticos. Se tuvo como resultados que el 53.3% de las Mypes solicitan préstamos a las entidades financieras para cubrir otros préstamos similares y así mismo mejorar la rentabilidad de la venta de los bienes y servicios, el 52% de las Mypes indican obtener créditos a través de sus proveedores. Por lo tanto llegó a la conclusión que los tipos del financiamiento externo e internos se relacionan con los factores de crecimiento de las Mypes, la rentabilidad de las Mypes y su desarrollo.

Norabuena (2020), en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micros y pequeñas empresas del sector comercio de Perú, rubro de suministros y accesorios de computo, caso empresa: Data System Multiple Comercios – Carhuaz 2019, tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE comerciales en el Perú y la empresa de caso, la metodología que aplicó fue descriptivo, no experimental, bibliográfico, documental, encuesta y entrevista. El resultado que obtuvo fue que las mypes recurrieron a préstamos mixtos, el 66% financiamientos por entidades bancarias y el 33% financiamiento por fondos propios de ahorros, el principal obstáculo del acceso de financiamiento de las Mypes son las tasas de intereses excesivas, además que fueron evaluados con criterios de sus declaraciones, estados financieros, la capacidad crediticia del momento, más no la de su proyección de ventas y futuro crecimiento, por lo tanto llegó a la siguiente conclusión que las Mypes tienen limitaciones de acceso al

financiamiento, se le otorgó créditos de menores cantidades a lo solicitado, muchas veces restringiendo el desarrollo empresarial y por ende la influencia en la rentabilidad proyectada.

2.1.4 Local.

Castillo y Villafane (2019), en su trabajo de investigación titulada: La importancia de la formalización de las Mypes para su acceso a los créditos financieros del sector textil en Lima Metropolitana, durante el año 2017, cuyo objetivo general fue: evidenciar la forma como lograr obtener un crédito financiero y otros beneficios para los empresarios que decidan formalizar su negocio. La metodología que usaron fue de investigación cuantitativa, básica y descriptiva, siendo su población de muestra de 20 Mypes formalizadas a través de encuesta. Los resultados obtenidos fueron; el 20% de la muestra indicó tener beneficio por su formalización que permitió al acceso de créditos, con tasas importantes, como el incremento de sus líneas de créditos que ayudaron al crecimiento de sus negocios, entre otros beneficios para las Mypes, además de su expansión y consolidación. Llegaron a las siguientes conclusiones, la formalización en las Mypes son muy importantes habilita la accesibilidad a las oportunidades para los emprendedores que buscan el desarrollo de sus negocios, a través de la disponibilidad de la liquidez permitiendo el aumento de capital y generando mayor rentabilidad, también propusieron y recomendaron la formalización de las MYPES, de modo que logren el crecimiento, fortalecimiento en las políticas públicas y la obtención del apoyo del gobierno con beneficios sociales tributarios de los cuales les avala y permite la obtención de financiamiento.

Ríos (2019), en su tesis de: Propuesta De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento En Las MYPE Del Perú– Caso De La Empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019, cuyo objetivo general fue identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019, la metodología de la investigación fue descriptiva, no experimental y transversal, aplicándose la entrevista, estudio documental y un cuestionario, los resultados obtenidos indicaron que el 100% del caso de estudio tuvieron el financiamiento favorable, no teniendo dificultades en el requerimiento de préstamos internos y externos, los financiamientos utilizados fueron el préstamo bancario, factoring, reinversión de utilidades, incremento de capital, línea de descuentos de documentos, crowdfunding, con el fin de obtener liquidez que permita continuar con sus actividades, Llegó a la conclusión de que obtuvieron tres formas de financiamiento, la primera el incremento de capital por los accionistas, la segunda la reinversión

de las utilidades y la tercera en obtener financiamiento externo, como los proveedores en cederles mercadería a crédito, el factoring y el financiamiento de los bancos.

Medina (2021), en su tesis titulada: Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Grupo Empresarial Ascona SAC – Lima, 2020, cuyo objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Grupo Empresarial Ascona SAC de Lima, 2020, la metodología que empleó fue no experimental, bibliografía, no experimental y de caso, del cual se obtuvieron los siguientes resultados, la empresa de estudio obtuvo financiamientos internos por los accionistas y el financiamiento externo por los créditos bancarios, como ejemplo el REACTIVA PERÚ 2020, con un crédito a largo plazo, destinando el dinero al capital de trabajo, incremento de activos y mejoramiento de los mismos, llegando a la siguiente conclusión las Mypes necesitan financiamiento a fin de continuar con su sostenibilidad de modo que obtienen mayores ganancias, la mayoría de las Mypes solicitan el préstamo a largo el cual les permite cumplir con sus obligaciones, destinando muchas veces el financiamiento al capital de trabajo e incremento de activos con la finalidad de obtener resultados importantes.

Alvarez y Galarza (2021), en su tesis titulada: Financiamiento a corto plazo y su influencia en la liquidez de la empresa JR Group Industrias S.A.C. – 2020 – Lima, cuyo objetivo general fue; determinar cómo influye el financiamiento a corto plazo en la liquidez de la empresa de caso, la metodología usada fue de investigación cuantitativa, aplicaron cuestionarios en la escala de Likert a 15 trabajadores de la empresa, así como el análisis de los estados financieros, los resultados obtenidos de la investigación fue que los financiamientos a corto plazo como la liquidez se relacionan significativamente, así como las dimensiones y variables, el financiamiento positivo con los proveedores y negativa con el financiamiento con instituciones bancarias, sin embargo de la muestra aplicada dice el 87 estar de acuerdo con las tasas de intereses. Por lo tanto, del estudio concluyeron que el financiamiento a corto plazo influyó en la liquidez de la empresa, en situaciones fueron insuficientes frente a los pasivos del periodo de estudio, la percepción de la liquidez en relación de las cuentas por cobrar es considerada como ineficiente, por lo que optarán por las medidas mejorar la evaluación de métodos de financiamiento, estrategias de negociación con proveedores. Clientes, instituciones financieras con el fin de reducir el ciclo de la conversión de efectivo.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 La importancia del financiamiento

Morccolla (2019), en su artículo de investigación titulado: La importancia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo empresarial, su objetivo general es identificar a través de fuentes bibliográficas la importancia que tienen las fuentes de financiamiento para el desarrollo empresarial, con la metodología descriptiva de fuentes confiables bibliográficas, concluye en decir que las fuentes de financiamiento como estrategia son importantes, permitiendo la continuidad del desarrollo de la actividad de la empresa detallando sus ventajas y desventajas.

Ventajas:

- ✓ Estabiliza el flujo de efectivo para el funcionamiento de la empresa para los fines que estime el financiamiento.
- ✓ Negociación de los periodos y criterios de las condiciones con proveedores versus clientes.
- ✓ El financiamiento permite la innovación y modernización
- ✓ El interés bancario disminuye la carga fiscal de los impuestos de las ganancias.
- ✓ Acceso de diversos servicios financieros y fuentes de financiamiento.

Desventajas:

- ✓ Determinación de los objetivos de la inversión.
- ✓ Visualizar los escenarios de pago.
- ✓ La finalidad de la inversión.
- ✓ Si no cuenta con el análisis objetivo el financiamiento corre un riesgo.
- ✓ Desestabiliza el negocio.

2.2.2 Teoría del financiamiento.

De acuerdo a la teoría del Pecking Orden desarrollado por Myers y Majluf (1984) Citado por la Universidad Católica de Colombia Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas (2022), nos dice que, las decisiones de financiación se basan en una jerarquía de preferencias. Cuando la organización desea invertir recursos en un proyecto con Valor Presente Neto (VPN) mayor a cero, puede acudir a financiación interna (por ejemplo, utilidades acumuladas) o a recursos externos mediante la emisión de deuda o acciones. Así mismo se concluye en la reflexión resaltar la importancia de las decisiones financieras de las organizaciones en una lógica de cíclica de crecimiento financiera, por tanto, esta teoría es variante según la situación.

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica; el financiamiento se refiere a la forma mediante la cual una empresa debe satisfacer sus necesidades o requerimientos temporales o permanentes de efectivo a corto, mediano y largo plazo.

Levy (2019), en su artículo titulada: Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo; nos explica los supuestos teóricos principales de la teoría heterodoxa en las que se encuentran: el dinero: es una relación social que constituye una deuda a la que se le asigna un valor, está determinado por la demanda y por tanto es endógeno y no es neutral. En dicha teoría heterodoxa del financiamiento entre el crédito y ahorro las entidades bancarias pueden anticipar la liquidez y que el ahorro es obtenido por sus ingresos, no obstante, no miden la relación de la producción de bienes y servicios con las ventas.

Keynes (1936) citado por Levy (2019) señala que, la inversión genera su propia reserva económica, mientras que el respaldo financiero se convierte en el requisito esencial para llevar a cabo dicha inversión. A pesar de esto, el texto no aborda el papel que desempeñan las entidades bancarias en el proceso de generación de capital monetario.

2.2.3 Definición de financiamiento.

Aguilar y Quintero (2006), nos dice que los POSKEYNESIANOS resaltan la importancia del financiamiento interno de la inversión. como el financiamiento total está compuesto por créditos externos a la empresa y por el financiamiento originado al interior de la empresa, que proviene de ganancias anteriores.

El financiamiento es la forma de obtener los recursos económicos destinados a un proyecto, obra, así como cubrir sus compromisos con terceros, de modo que al adquirir el financiamiento ocasiona una obligación en el corto, mediano y largo plazo.

En el ciclo de vida de un bien o servicio de una empresa se desarrolla 4 etapas: Incubación, despegue, desarrollo y maduración, por lo que el financiamiento asigna los recursos capitales ante una iniciativa.

Moreno (2021), nos dice que, el proceso se inicia en sus etapas iniciales con la inversión inicial, a la cual se suman en las etapas posteriores los recursos internos, el valor neto de los activos y las deudas adquiridas externamente. (p.26).

2.2.4 Fuentes de financiamiento.

Trenza (2018) nos dice: que las fuentes de financiamiento son todas aquellas entidades o empresas, públicas o privadas a las que se puede acudir para la búsqueda de dinero, siendo las diversas razones de su requerimiento, tales como:

- Iniciar un negocio.
- Adquisición de bienes e inmuebles.
- Invertir en investigación y desarrollo.
- Financiar el incremento de las ventas y existencias.
- Anticipo de cobro de clientes y/o proveedores.
- Reestructuración de deudas.

Las fuentes de financiamiento actualmente que tienen las MYPES se dirige en función a la financiación tales como: aportación de socios, socios capitalistas, financiamiento familiar, sector bancario, financiación pública, subvenciones, concursos y premios, capital de riesgo, crowdfunding.

Las fuentes de financiamiento son reguladas y no reguladas por la SBS, se subdividen en fuentes internas, fuentes externas y fuentes gubernamentales:

La primera hace referencia a los fondos propios es decir por la reinversión de utilidades, venta de activos, incremento de capital, otros, y la segunda fuente es por los recursos del crédito bancario, emisión de acciones, emisión de bonos, cuentas por pagar, títulos valores, otros y la tercera fuente gubernamental compromete a la subvención del gobierno y créditos del estado, estos a través de las líneas de factoring – adelanto de facturas por los pagos futuros, en este último cumpliendo una serie de requisitos tales como: evaluación crediticia cliente – proveedor, firma del contrato, presentación de la factura física o electrónica, el plazo del pago de la factura que el cliente se compromete a pagar.

2.2.5 Clasificación de las Fuentes de Financiación.

Según Lopez (2021), nos dice que existen diversas fuentes de financiación donde las empresas pueden recurrir.

A. *Según su titularidad.*

- a. Propia: son aquellos recursos que no se tiene que devolver tales como: capital, reservas provisiones, etc.

- i. Aportaciones de los socios que no son devueltas a excepción que la empresa este en liquidación.
 - ii. Ampliación del capital, se origina en la puesta en marcha de la empresa pudiendo ser los mismos socios o nuevos, siendo su costo de capital sus dividendos.
 - b. Ajena: deudas que se tienen devolver, préstamos, factoring, créditos, etc.
 - i. Préstamos o créditos bancarios, pudiendo ser a corto o largo plazo por lo general el financiamiento para el capital de trabajo es corto plazo a diferencia de la adquisición de activos fijos siendo este a largo plazo.
- B. Según su procedencia.**
- a. Interna: aquello que genera la empresa con su actividad económica, ejemplo: reservas, amortizaciones y provisiones.
 - b. Externa: los recursos no generados por la empresa; capital, subvenciones, préstamos, etc.
- C. Según su el plazo de devolución (o su duración en la empresa).**
- a. A corto plazo: la devolución es menor o igual a un año.
 - i. Sobregiro, generado cuando las empresas tienen cuentas bancarias y se emite cheques o se solicita el cargo a cuentas corrientes a través de instrumentos financieros siendo pagados en un periodo no mayor a 30 días.
 - ii. Tarjetas de créditos, destinados a personas naturales o jurídicas para realizar compras al crédito, la disposición de efectivo, más conocido como dinero plástico.
 - iii. Pagares, es aquel documento que valida la promesa de pago hacia la persona que otorga el financiamiento, siendo un compromiso.
 - iv. Descuentos de letras, comprende el proceso que una empresa cede la letra de cambio a una entidad financiera con el fin de obtener el adelanto del mismo.
 - v. Factoring, es una forma de obtener el financiamiento anticipado de la venta al crédito a una entidad financiera, dicho valor sujeta a una evaluación descontando del valor de la factura los intereses, el factor de comisión comercial y el porcentaje de la garantía retenida.

- vi. Pre- embarque y post embarque, es un tipo de financiamiento de exportación que otorga las entidades financieras de un productor que será exportada hasta su embarque y recepción hasta un plazo de 180 días.
 - vii. Carta fianza, es una garantía e instrumento financiero otorgado a una empresa, emitidas por entidades financieras y empresas de seguros, entre el tomador y el asegurado beneficiario quien podrá ejecutar la carta al incumplimiento contractual.
 - viii. Otros fondos, juntas, prestamos familiares y/o amigos.
- b. A largo plazo: el periodo de devolución es mayor a un año.
- i. Productos crediticios de largo plazo, que son pagados en periodos mayores a un año, con fines de adquisición de bienes pudiendo ser solicitados en moneda nacional y extranjera.
 - ii. Arrendamiento financiero, leasing, tipo de financiamiento para la adquisición de bienes activos fijos, previa evaluación crediticia, siendo sus periodos de pagos superiores a un año, sin duda es una buena opción para fines tributarios.
 - iii. Otros fondos de fondos, como las cajas rurales de ahorro, cajas municipales, Edypimes, corporación de fondos, fondos concursables y contravalor.
- D. Según el tipo de inversión realizada.**
- a. Espontánea: no necesitan de una negociación tales como los tributos pendientes de pago, salarios.
 - b. Negociada: necesitan un contrato o tipo de acuerdo de su negociación.

Ilustración 1: Clasificación de fuentes de financiación de la empresa



Fuente: tomado de www.econfinados.com

2.2.6 El crédito y el financiamiento.

El crédito es la operación en la que dos miembros participan el cual denominaremos financiador y financiado, pues bien, el financiado requiere de liquidez por lo que solicita al financiador dicha cantidad en un determinado tiempo bajo las condiciones que el financiador establezca.

El crédito es una herramienta poderosa que, al saber usarla en el momento indicado, se obtendrá el camino al logro de las metas o cubrir una necesidad imprevista. Es por ello que es importante tener un buen comportamiento crediticio, de este modo se tiene la confianza del financiador.

El crédito en la actualidad es elemento de nuestra economía, esencial e indispensable, que genera apoyo social y estabilidad.

2.2.7 El crédito y cobranzas.

En la actualidad las compras son más frecuentes a crédito por los consumidores, es por ello que es necesario contar con ciertos criterios para la sesión de créditos de la MYPE, tomando en cuenta el menor riesgo para cliente y de la empresa.

El otorgamiento de créditos incrementa el valor de las ventas de la empresa es por ello, que se debe desarrollar políticas de créditos y de los cobros respectivos, que determinan la obtención del ciclo financiero de la empresa, por lo cual el cliente está sujeto a la evaluación de la capacidad crediticia por la empresa (proveedor).

García (2017), afirma que, es esencial que cualquier compañía que ofrezca ventas a crédito cuente con una política de crédito claramente definida. Esto asegura que los clientes tengan una comprensión precisa de los detalles que rigen el plazo de pago, la posibilidad de descuentos por pagos anticipados, la opción de firmar letras o no, así como las garantías involucradas.

2.2.8 La contabilidad y su importancia en la financiación.

La contabilidad registra todos los hechos económicos de la empresa, transformándose en información financiera, compuestos por elementos patrimoniales y financieros, siendo de suma importancia en el acceso de financiación de las fuentes externas, internas y gubernamentales.

Así mismo el registro oportuno me brinda la información de mis cuentas por cobrar a los clientes, es por ello que es necesario contar con información documentada tales como los contratos con cláusulas de las condiciones del crédito otorgado, título valor.

Registro de los créditos concedidos a los clientes se contabiliza en el renglón de clientes y se clasifica en los activos circulantes.

Según Bravo (2020), señala que las aportaciones financieras destinadas a una compañía se derivan de dos fuentes principales: endeudamiento y patrimonio. El endeudamiento proviene de los prestamistas vinculados a la empresa, mientras que el patrimonio surge de los accionistas de la misma.

Por ello es importante el análisis de la Mype, a partir de la lectura del balance general de las inversiones, de las deudas contraídas y el capital obtenido.

Ilustración 2: Estructura económica y la estructura financiera



Fuente: *www.econosublime.com*

2.2.9 Teorías de la empresa.

Williamson (2012), quien cita a Coase (1937), en su artículo titulado: Sobre la naturaleza de la empresa, no menciona tres deficiencias de la teoría convencional sobre la empresa y el mercado son especialmente notables: (1) se daba por sentada la distribución de las transacciones entre la empresa y el mercado, cuando en realidad debería ser deducida; (2) más allá de los costos de producción, había una necesidad de reconocer que las diferencias en los costos de transacción normalmente influían en la elección entre diferentes formas de gestión; y (3) la

corriente dominante carecía de explicaciones sólidas para el enigma de las causas que restringen el tamaño de la empresa.

2.2.10 Definiciones de empresa.

Empresa (2023), se refiere a una organización o institución que se dedica a la producción o brindar un bien o servicio, clasificado a una actividad económica perteneciente a un sector económico.

El existo de una empresa requiere de objetivos bien identificados y establecidos, por lo que se deberá definir funciones y políticas sobre su manejo.

2.2.11 Tipos de empresas.

- Según su tamaño: Número de trabajadores, número de empleados.
- Actividad que realiza: Bienes o servicios.
- Área geográfica: Local, regional, nacional o multinacional.
- Sector económico al que pertenezca: primario, secundario, terciario, cuaternario, quinario
- Titularidad de la empresa: Publica, privada o mixta
- Forma jurídica: Societaria

2.2.12 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.

Gerencia (2017), citado por (Castillo, 2021), señala que, desde la perspectiva de la teoría de la microempresa, la evolución de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el contexto peruano se origina debido a la necesidad de establecer mecanismos de integración productiva vertical entre microempresas dentro del mismo sector. Esto se busca con el objetivo de aumentar su capacidad y competitividad. Por otro lado, la creación de microempresas se atribuye en gran medida a la disparidad inherente en el mercado. Además, surge como respuesta a la incapacidad de las grandes empresas y las políticas económicas gubernamentales para generar empleo de manera efectiva y abordar de manera adecuada la cuestión de la pobreza. (p.42)

2.2.13 Definición de Micro y pequeña empresa.

Las MYPES son integradas por una persona natural o jurídica conformada por una organización empresarial bajo las legislaciones con el fin de desarrollar una actividad económica de extracción, producción, comercialización o prestación de bienes o servicios.

SUNAT ((2003), define a las La Micro y Pequeña Empresa como una entidad económica establecida por una persona natural o jurídica, que opera bajo diversas formas de organización o gestión empresarial reconocidas por la legislación actual. Su objetivo principal es llevar a cabo actividades relacionadas con la extracción, transformación, producción o comercialización de bienes, así como la provisión de servicios. Cuando en esta legislación se hace referencia a la abreviatura "MYPE", se está haciendo alusión a las Micro y Pequeñas Empresas. A pesar de las diferencias inherentes en sus tamaños y características, todas estas empresas reciben un tratamiento uniforme en virtud de esta ley, excepto en el ámbito del régimen laboral, que se aplica específicamente a las Microempresas.

Aguirre (2020), señala que Las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú desempeñan un rol sumamente significativo en el motor de nuestra economía. A nivel nacional, estas MYPES representan una fuente de empleo para el 80% de la población económicamente activa y contribuyen aproximadamente con un 40% del Producto Interno Bruto (PIB). No se puede negar que las MYPES abarcan varios aspectos esenciales de la economía de nuestra nación, y uno de los más destacados es su impacto en la generación de empleo. Aunque es cierto que en muchas ocasiones este empleo no se presenta en condiciones ideales para el desarrollo personal, su contribución sigue en aumento y desempeña un papel crucial en aliviar la alta tasa de desempleo que afecta a nuestro país.

Características de las MYPES

- Microempresa – Venta anuales hasta el monto máximo 150 UIT
- Pequeña empresa – Venta anuales hasta el monto máximo 1700 UIT

2.2.14 Caso en estudio: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021

Razón Social.

La Razón social es CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C con RUC N° 20557150171, iniciando sus actividades el 01 de Abril de 2014, cuya actividad principal es el alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles, y como actividad secundaria industrias básicas de hierro y acero, con domicilio fiscal Mza. A Lote. 8 Urb. Vicentelo Bajo, El Agustino - Lima - Lima -, debidamente representado por Gerente

General Alexis Salazar Torres, identificado con DNI N° 07445657, quién viene laborando desde el inicio de las actividades.

Misión.

Ser la empresa más reconocida en el ámbito nacional dentro de nuestro rubro, dejando nuestras obras a entera satisfacción del cliente. Desarrollarnos y crecer junto a nuestro personal capacitándonos constantemente e innovándonos en cuanto a procedimientos, ideas y servicio en general de acuerdo a los requerimientos y exigencias de nuestros clientes.

Visión.

Somos una Empresa dedicada a la fabricación de estructuras metálicas, contando con profesionales, personal calificado y una infraestructura idónea para la ejecución de nuestros servicios de alta calidad y con el mejor precio en el mercado.

2.3 Hipótesis.

En el presente trabajo de Investigación se desarrolló de manera cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico, y de caso.

La formulación de una hipótesis es central, además, en el método científico, cuya serie de pasos permiten someter a prueba, refinar y finalmente formular una interpretación científica que sirva de sustento para entender la realidad. (Enciclopedia Concepto, s.f.)

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de la investigación

La investigación se aplicó en relación a los objetivos específicos, se propuso un plan de alcance de las dificultades, así mismo se usó el desarrollo como investigación: el descriptivo y explicativo, con un enfoque cualitativo, no experimental y de entrevista, se observó y se realizó un análisis proponiendo las mejoras del Financiamiento de las MYPE del Sector Servicios del Perú Caso Empresa: CGS Andamiaje & Puntales S.A.C., Lima - 2021.

El método no experimental, precisó la investigación sin manipulación de la información obtenida por fuentes bibliográficas de antecedentes, internacionales, nacionales, regionales y locales.

Fue de entrevista, en la empresa del caso de estudio, aplicando una guía de preguntas que respondieron a las dimensiones e indicadores de la variable del trabajo de investigación.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población.

El estudio fue compuesto por las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú

3.2.2 Muestra.

La muestra se realizó a la empresa de caso: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C.,
Lima - 2021.

3.3 Variables. Definición y operacionalización

Tabla 1: Definición y operacionalización de las variables

MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE VARIABLES					
VARIABLE	DEFINICION OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Financiamiento	El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica; mediante la cual una empresa debe satisfacer sus necesidades o requerimientos temporales o permanentes de efectivo a corto,	1. Tipo de financiamiento	Financiamientos bancarios	Siempre	1.1 Indique si la empresa solicitó financiamiento en una entidad financiera
			Financiamientos Internos	Siempre	1.2 Indique la forma de financiamiento interno
			Financiamientos no bancarizados	Siempre	1.3 Indique la forma de financiamiento externo.
			Financiamiento de producto crediticio a corto plazo	A veces	1.4 Indique si gestiona sus facturas por una empresa de Factoring.

mediano y largo plazo	2. Medición de riesgos y proyecciones para la obtención de liquidez y financiamientos	Política de reinversión de ganancias.	Casi siempre	2.1 Indique si cuenta con una política de reinversión de Utilidades.
		Análisis financiero, automatización de operaciones y tiempo.	Nunca	2.2 Indique si cuenta con un Software especializado de gestión financiera o similar.
		Relación de la proyección de ventas y las cuentas por cobrar.	Casi siempre	2.3 Indique si la empresa obtiene liquidez y cubre su proyección a través de la recuperación de sus cuentas por cobrar.
		Análisis de flujo de caja	Nunca	2.4 Indique si realiza auditoría de flujo de caja.
		Mitigar riesgos de créditos y cobranzas	A veces	2.5 Indique si la empresa cuenta con políticas de créditos y cobranzas.
		3. Otorgamiento de créditos a clientes y obtención de créditos de proveedores	Centrales de riesgo	Siempre
	3.2 Clasifica a sus clientes por el			

					comportamiento de pago .
			Políticas de créditos y cobranzas	Siempre	3.3 Ofrece alternativas de pago a sus clientes.
				Casi siempre	3.4 Indique los plazos de otorgamiento de créditos a sus clientes.
			Créditos de proveedores	Casi siempre	3.5 Indique si la empresa cuida y mejora el score crediticio
					3.6 Indique si cuenta con línea crediticia de sus proveedores y sus plazos de pago.

Nota: Elaboración propia.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnica de recolección de información.

Utilicé la reunión semi estructurada con las áreas involucradas, empleándose el estudio documental.

- ✓ En el primer punto se entrevistó al contador sobre los aspectos de los estados financieros y los problemas que tuvieron para obtener el financiamiento y sus capacidades crediticias.
- ✓ En el segundo caso fue documental porque se utilizó los estados financieros de la empresa para realizar el estudio e interpretación.

- ✓ Tercer caso se entrevistó al jefe comercial el cual brindó la información sobre la estructura de otorgamiento de créditos a sus clientes como la proyección de ventas y flujo de ventas.

Orellana y Sánchez (2006), señalan que Las técnicas de recopilación de datos que se fundamentan en la observación y la participación, de manera tradicional en el contexto social que está siendo investigado, permiten realizar un análisis detallado de la situación en cuestión. La profundidad de este análisis se lleva a cabo con precisión, y la intensidad de la participación varía de acuerdo con los objetivos de la investigación. (p. 211).

Castillo (2005), nos dice de la información que ha sido registrada en cualquier tipo de formato puede ser sometida a un examen documental. Esto podría incluir un artículo científico publicado en una revista, una noticia de periódico, un artículo de revista, una composición musical o una grabación de audio, entre otros ejemplos. (p. 2).

3.4.2 Instrumento.

Se recogió los datos de investigación con instrumentos de apoyo, fichas bibliografías y guías de encuesta.

Según Ávila (2006) dice que, en el transcurso de una investigación, las fuentes bibliográficas resultaron indispensables para hacer referencia a ideas, conceptos y otros elementos clave. Estas referencias son utilizadas para respaldar y fundamentar aspectos importantes del estudio, otorgándole solidez argumentativa, además, juega un papel fundamental en la presentación de expresiones originales con precisión, asegurando la autenticidad de la investigación

3.5 Método de análisis de datos.

Para la obtención de los resultados del objetivo específico 1, se hizo uso de la revisión bibliográfica, la evaluación de los antecedentes y bases teóricas pertinentes.

Para lograr conseguir resultados del específico 1 y 2, se realizó una entrevista y se procedió en analizar la información brinda a través del jefe comercial y evidenciar las coincidencias o no coincidencias de acuerdo a los antecedentes y de las bases teóricas pertinentes.

Para lograr conseguir el resultado del objetivo específico N°3, se procedió al análisis profunda de las coincidencias de los objetivos 1 y 2, de forma que muestra las propuestas de mejoras para el acceso de financiamiento.

3.6 Aspectos éticos

La investigación tuvo como fundamento el cumplimiento de los principios éticos establecidos por el código de ética que rigen la investigación de la Universidad Católica de los Ángeles de Chimbote.

Libre participación y derecho a estar informado; las personas responsables de la MYPE de estudio que participaron de la investigación, proporcionaron la información de forma voluntaria, específica y puntual, habiendo consentido su uso, conociendo su propósito y fines. Uladech (2019).

Justicia; se desarrolló con equidad, honradez e igualdad, habiendo primado la verdad y transparencia que generó la relación de la honestidad, con el fin de dar a conocer las gestiones y actividades de importancia sobre todo económicas de la investigación, existiendo el libre acceso a la información proporcionada por el entrevistado. Uladech (2019).

Integridad científica; se estudió los daños y riesgos, así como los beneficios que tuvieron en el proceso de la recopilación de información asegurando su validez, de los métodos, fuentes en todo el proceso de investigación desde su formulación, desarrollo y análisis hasta la información de los resultados. Uladech (2019).

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

Cuadro 1

Resultados del objetivo específico 1: Describir el tipo del financiamiento e indicadores de financiamiento de la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021.

Tabla 2: Resultado del Objetivo específico N° 1

Autor o Autores	Resultados
-----------------	------------

Concha y Espíritu (2019)	Indicaron que el nivel de financiamiento por las cajas municipales de ahorro, rurales y crédito es óptima, todo lo contrario al financiamiento de las entidades bancarias, por las condiciones y requerimientos solicitados, además de las tasas de intereses con porcentajes altos, los montos de la línea de crédito que muchas veces no cubren las necesidades demandadas, el nivel de los prestamistas es malo por las condiciones y riesgos, y aquel que si es bueno son los financiamientos por los préstamos familiares y/o accionistas dado que no son bancarizados, al igual que la reinversión de las utilidades, la venta de activos.
COFIDE (2020)	Dice que el programa Reactiva Perú reglamentado con la ley DL N°1455 se dirige a la MYPE que se han visto perjudicadas por el Covid-19 el cual busca promover el financiamiento y la continuidad de sus actividades desarrolladas a corto plazo.
Aguirre (2020)	En su investigación menciona que el Perú a nivel nacional las MYPE brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan acerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI).
Guadalupe (2020)	Menciona los 4 problemas que presentan las MYPES, la informalidad dado que el 39:5%, el 36.7% indica que la demanda tiene un límite, el 34.8% tiene problemas para la accesibilidad a la financiación y el 30.6% es la enorme ordenación tributaria. Se concluye que el 81,2% tiene una competencia inconsecuente para su principal producto, solo el 6,6% utilizan el Factoring.

Castillo y Villafane
(2019)

Su investigación a 20 MYPE, el 67% de los consultados mencionan que conocen lo que es un leasing, caso contrario con el 27% dicen conocer acerca del Factoring y los beneficios que este instrumento financiero traería a su empresa.

Ríos (2019)

Menciona que se tiene tres formas de financiamiento, la primera el incremento de capital por los accionistas, la segunda la reinversión de las utilidades y la tercera en obtener financiamiento externo, como los proveedores en cederles mercadería a crédito, el factoring y el financiamiento de los bancos.

Nota: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

Cuadro 2

Resultados del objetivo específico 2: Analizar la capacidad crediticia el tipo de financiamiento de la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021.

Tabla 3: Resultado del objetivo específico N° 2

Elementos de comprobación	Preguntas	Frecuencia	Resultados objetivo específico 2
Tipo de financiamiento	1. Indique si la empresa solicitó financiamiento en una entidad financiera	1. Siempre	1. La empresa siempre ha solicitado préstamos financieros con el fin de cubrir los compromisos comerciales, labores y obligaciones con terceros
	2. Indique la forma de financiamiento interno	2. Siempre	2. El financiamiento interno obtenido siempre fue por el aporte del dueño, familiares, accionistas y venta de activos.
	3. Indique la forma de financiamiento externo.	3. Siempre	3. La empresa siempre adquirió el financiamiento externo, por banca comercial y microfinancieras.
	4. Indique si gestiona sus facturas por una empresa de Factoring.	4. A veces	4. La empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C.,

			Lima - 2021 a veces solicitó la negociación de sus facturas previa evaluación del importe, a las empresas Factoring Total y Primus Capital.
	5. Indique si cuenta con una política de reinversión de Utilidades.	5. Casi siempre	5. La empresa casi siempre reinvertió sus utilidades 2020 y 2021.
	6. Indique si cuenta con un Software especializado de gestión financiera o similar.	6. Nunca	6. El gerente administrativo informó que la empresa no tiene un software que de gestión financiera.
Medición de riesgos y proyecciones para la obtención de liquidez y financiamientos	7. Indique si la empresa obtiene liquidez y cubre su proyección a través de la recuperación de sus cuentas por cobrar.	7. Casi siempre	7. La empresa como prestadora de servicios en el rubro de construcción indicó que en su 80% trabajan con créditos otorgados y el 20% del ingreso al contado. Por tanto, su proyección de cuentas por cobrar permitió casi siempre cubrir la liquidez necesaria.

Otorgamiento de créditos a clientes y obtención de créditos de proveedores	8. Indique si realiza auditoría de flujo de caja.	8. Nunca	8. La empresa no realizó una auditoría de su flujo de ingresos en bancos, ni en efectivo a su cajera.
	9. Indique si la empresa cuenta con políticas de créditos y cobranzas	9. A veces	9. La empresa informó, si tener políticas de créditos y cobranzas, sin embargo, son deficientes.
	10. Indique si cuenta con el servicio de las centrales de riesgo.	10. Siempre	10. El gerente administrativo informó si tener y siempre hacer el uso del servicio Equifax que permite analizar a sus clientes y a la toma de decisiones.
	11. Clasifica a sus clientes por el comportamiento de pago	11. Siempre	11. La empresa, señaló que si clasifica a sus clientes y los segmenta como estrategia de ventas y cobranzas.
	12. Ofrece alternativas de pago a sus clientes.	12. Siempre	12. El gerente administrativo mencionó

		que, si otorgan facilidades de pago, a fin de recuperar liquidez y siempre adecuándose al cliente.
13. Indique los plazos de otorgamiento de créditos a sus clientes.	13. Casi siempre	13. La empresa de caso, señaló que si, casi siempre otorga crédito a sus clientes a 7, 15 y con un máximo a 30 días
14. Indique si la empresa cuida y mejora el score crediticio.	14. Casi siempre	14. La empresa si buscó que mejorar su Score crediticio con la finalidad de obtener beneficios financieros futuros externos e internos.
15. Indique si cuenta con línea crediticia de sus proveedores y sus plazos de pago.	15. Casi siempre	15. El señor Edwin, señaló que el 70% de su cartera de proveedores les ha otorgado el financiamiento, con un máximo a 30 días y letras por pagar a 45 días.

Nota: Elaboración propia en base a los resultados comparables del cuestionario – anexo 5 y anexo 6

Cuadro 3

Resultados del objetivo específico 3: Propuesta de mejora del financiamiento para la empresa casa de estudio CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021.

Tabla 4: Resultado del objetivo específico N° 3

Elementos de comprobación	Resultados objetivo específico 1	Resultados objetivo específico 2	Explicación
TIPO DE FINANCIAMIENTO	Ríos, (2019) Menciona que existe dos fuentes de financiamiento, la primera el financiamiento interno como las aportaciones de los socios, la reserva legal, depreciación y amortizaciones, y la venta de activos, el segundo tipo de financiamiento es el externo en un corta plazo se encontró descuento de documentos, factoring, anticipo de clientes, documentos por pagar y los proveedores en cederles mercadería a crédito.	La empresa CGS Andamiaje y Puntales S.A.C. obtuvo financiamiento de fuentes internas y externas.	Las Mype y la empresa de caso obtienen financiamiento de ambas fuentes en su mayoría por recursos propios.

<p>MEDICIÓN DE RIESGOS Y PROYECCIONES PARA LA OBTENCIÓN DE LIQUIDEZ Y FINANCIAMIENTOS</p>	<p>Aguirre (2020) dice que la buena administración financiera es un elemento vital para la planificación optima 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.</p>	<p>La empresa de caso informó contar con medidas de evaluación de riesgo como el uso de las centrales de riego, así como la práctica de algunas políticas de créditos y cobranzas.</p>	<p>Las proyecciones de flujo de caja, análisis financiero va a permitir obtener la liquidez necesaria, para obtener el financiamiento oportuno, sin embargo en la casa de estudio hubo deficiencias en su gestión de cobranza.</p>
<p>OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS A CLIENTES Y OBTENCIÓN DE CRÉDITOS DE PROVEEDORES</p>	<p>Aguirre (2020) Encontró aumentar las utilidades o incrementar la rentabilidad, aumentar la eficiencia, para lo cual la gestión de inventarios, la gestión de cobros y pagos y los créditos de proveedores el financiamiento no bancario en las empresas que debe saldar esa deuda dentro de 30; 60; ó 90 días y donde no se</p>	<p>La empresa tiene políticas de créditos y cobranzas que no se encuentra sistematizado, por ende, no podría ser replicado igualitariamente para cualquier cliente. Así mismo, obtiene financiamiento a mayor plazo de crédito por sus proveedores.</p>	<p>La empresa de caso, otorga sus créditos previa evaluación, investiga al cliente solicitando garantía y dejando todo por escrito, cabe mencionar que a menor tiempo sea el crédito otorgado en menor tiempo retornará el dinero invertido y la ganancia. Caso contrario cuando la empresa de caso pasa a ser el cliente y</p>

<p>genere gastos financieros.</p>	<p>su proveedor otorga el crédito pues informa que solicita créditos a 30 días y hasta 45 días.</p>
-----------------------------------	---

Nota: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2

4.2 Discusión

Objetivo específico 1.

Concha y Espíritu (2019), COFIDE (2020), Aguirre (2020), Guadalupe (2020), Castillo y Villafane (2019) y Ríos (2019), dicen que las MYPES representan aproximadamente el 98.3%, aportan entre el 40 a 47% del PBI y son la mayoría fuentes generadores de empleo, las MYPES, la informalidad dado que el 39.5 el 36.7% indica que la demanda tiene un límite, el 34.8% tiene problemas para la accesibilidad al financiamiento y el 30.6% es la enorme regulación tributaria. Sin embargo, se tiene 3 formas de financiamiento el incremento de capital por los accionistas, la segunda la reinversión de las utilidades y la tercera en obtener financiamiento externo.

Objetivo específico 2

La empresa de caso siempre obtuvo préstamos financieros, financiamiento interno y externo, no obstante, solicitó con poca frecuencia el proceso de FACTORING.

La liquidez obtenida es a través de efectivos y cuentas por cobrar oportunos por cobrar, explica en su 80% trabajan con créditos siendo el 20% del ingreso al contado, así mismo cuenta con el servicio de Equifax, otorga facilidades de pago, como sus plazos de créditos mínimo son de 7 días con un máximo de 30 días.

De acuerdo a la entrevista con el gerente administrativo mencionó que obtuvieron el financiamiento de su proveedor internacional CATARI GROUP, el cual otorgó la venta de andamios multidireccionales en un plazo de 1 año.

Objetivo específico 3

Ríos (2019), Aguirre (2020), hallan que las tres formas de financiamiento a través de préstamos bancarios, interno y externos son de importancia, así como la administración financiera para la toma de decisiones, que van a permitir incrementar la rentabilidad, mejorar las gestiones de procesos de créditos y cobranzas harán de eficiencia su desarrollo.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico N° 1.

El financiamiento es muy crucial en la actividad económica de las MYPES en el Perú y en el mundo, siendo específicos en nuestro país es importante pues permite su eficiente desarrollo, la ampliación del tamaño de las operaciones y bajo las condiciones de otorgamiento de créditos de corto, medianos y largo plazo.

5.2 Respecto al objetivo específico N° 2.

Se tomó como objetivo el estudio CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C, Lima - 2021" es una empresa que inicio su actividad el 01 de abril de 2004, actualmente con domicilio fiscal en el distrito de El Agustino – empresa en el Perú, enfocada a la venta, alquiler, movilización, armado, desarmado y modulado de todo tipo de sistema de andamiaje multidireccional normado. y reconocida en el rubro de construcción y mantenimientos de trabajos en altura a nivel nacional.

La empresa no cuenta con una política establecidas del otorgamiento de créditos a sus clientes, por la cual genera muchas deficiencias en el proceso de cobranza y por ende el financiamiento para la continuidad de la cadena económica de la empresa, causando algunos retrasos en los pagos a sus proveedores y la proyección de la inversión del incremento y crecimiento de la empresa en la adquisición de equipos que se encuentren en vanguardia en el rubro de la construcción, dada esta circunstancia y no verse afectado en sus adquisiciones se ven en la necesidad de solicitar un crédito financiero, el uso del FACTORING y en casos a la inversión o préstamo familiar. Esta circunstancia afecta en las medidas que toman conjuntamente el *área comercial y el área de créditos y cobranzas* en aras de mejorar dichas políticas y por supuesto el incremento de la rentabilidad económica de la empresa.

5.3 Respecto al objetivo específico N° 3.

La reinversión de utilidades, independiente de reserva legal se encuentra muy bien estructurada por lo que en el rubro en la cual se desempeña la actividad económica de la empresa requiere de capital para la continuidad de su proceso económico, básicamente es decir en el tiempo del otorgamiento de créditos a los clientes, así como la adquisición de equipos con detalles novedosos que se encuentran en la vanguardia.

Las políticas de cobranzas son el conjunto de procedimientos que una empresa utiliza para asegurar la recuperación de sus cuentas vencidas.

5.4 Respecto al objetivo general.

La investigación concluyó que es esencial para la empresa cuidar su comportamiento crediticio y aprovechar la promoción de instrumentos financieros. Además, se recomienda la utilización de respaldos públicos y la instauración de procedimientos para gestionar solicitudes de crédito y garantías por parte de los clientes. También se aconseja que existan contratos con cláusulas específicas y que se busque la negociación de préstamos que contemplen porcentajes mayores de pago adelantado. La empresa debe también considerar la continuidad de los préstamos familiares, dado que no están enlazados con el sistema financiero.

En términos de liquidez el estudio propone la realización de análisis de proyecciones de cobros, con el fin de asegurar una disponibilidad oportuna de efectivo. Adicionalmente, se resalta la importancia de obtener financiamiento tanto de origen privado como estatal para reforzar la estabilidad financiera de la empresa.

En resumen, la investigación destacó la necesidad de mejorar la administración financiera de la empresa, diversificar las fuentes de financiamiento y adoptar estrategias que favorezcan una evaluación crediticia positiva, garantizando así su crecimiento y su estabilidad en el mercado.

VI. RECOMENDACIONES

6.1 Respeto al objetivo específico N° 1.

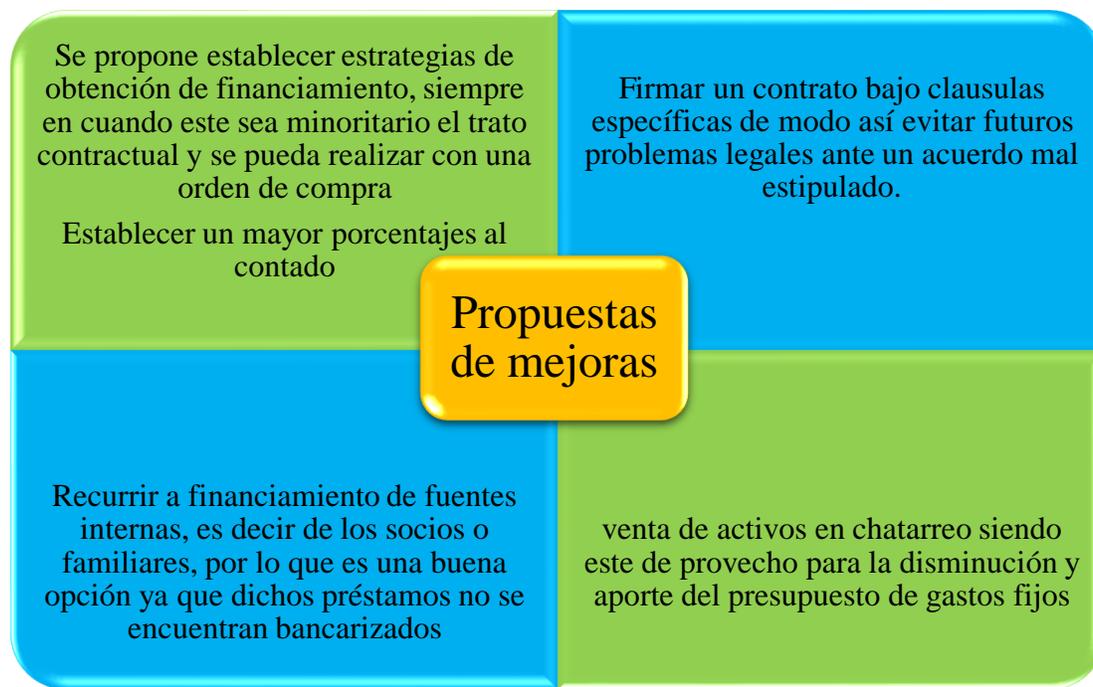


Ilustración 3: Propuesta de mejoras

- ✓ Se recomienda la formalización y reestructura de las MYPES, para superar el desafío, abordar la informalidad y promover la transparencia financiera, lo que permitiría mejorar el acceso y las condiciones de financiamiento.

6.2 Respeto al objetivo específico N° 2.

- ✓ Una fórmula sencilla de determinar la proyección de cobranzas se tiene, en primera instancia determinar la media del saldo inicial del año más el saldo al final del ejercicio, seguido, se divide el total de ventas netas a crédito entre el saldo neto de cuentas por cobrar, siendo este una proyección de análisis financiero y contable de saber cuál será el desenvolvimiento de la empresa en el futuro.
- ✓ Definir las políticas claras de créditos; de acuerdo al estudio se propone clasificar y segmentar los clientes de modo que le permite comprender la forma de trabajo de sus clientes a fin de prevenir los problemas que puedan impedir disponer del Cash Flow a tiempo. Cabe recalcar que es importante documentar todo proceso de otorgamiento de

crédito, así como solicitar una garantía líquida siendo un porcentaje de costo del activo en alquiler, la firma de un cheque o letra de cambio.

- ✓ Establecer políticas de cobranzas desde el otorgamiento de créditos es crucial ya que permitirá realizar el cobro de la facturación de manera eficiente.
- ✓ Sistematizar procedimientos de cobranza previos ante un litigio por la vía judicial.
- ✓ Estrategias de recuperación de cartera morosa.

6.3 Respecto al objetivo específico N° 3.

- ✓ El uso del factoring hay que saber cuándo hacer uso de ello y cuando no. En mi punto de vista usar cuando la factura sea de un monto considerable, ya que de ellos se va a deducir el fondo de garantía del cual harán la devolución posterior cuando el cliente pague como también las comisiones y gastos. El factoring tiene puntos a favor (liquidez, tercerizar los cobros), en contra (el alto costo financiero y el desembolso se encuentra sujeta a la aprobación del cliente y de su calificación crediticia y la aceptación del factoring).
- ✓ El negociar con los proveedores para el otorgamiento de créditos es una buena estrategia de financiamiento por la que se estaría trabajando ese capital que al generar la rentabilidad esta se estaría cancelando en la fecha del compromiso pactado.
- ✓ Se propuso implementar un sistema de ERP, el cual integre todos los procesos de la actividad de la empresa, que permite mejorar las tareas cotidianas, así como la información que proporciona de los análisis financieros, revisión de informes, ayudando a la toma de decisiones, además de la identificación de errores, y por ende el factor importante la reducción de costes empresariales.
- ✓ La eficiente gestión administrativa, encargado de planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos financieros de la empresa, es vital, pues es quién evalúa, si es conveniente o no el endeudarse y de elegir la fuente de financiamiento que más beneficie a la empresa.

6.4 Respecto al objetivo general.

Para optimizar el financiamiento de la empresa y garantizar su desarrollo sostenible, se propone implementar una serie de mejoras estratégicas que aborden varios aspectos clave identificados en el análisis. Estas propuestas tienen como objetivo fortalecer la salud financiera,

aumentar la liquidez y mejorar la gestión de recursos, garantizando así un futuro sólido y próspero.

1. Mejora en la Proyección de Cobranzas:

Se recomienda mejorar la precisión de la proyección de cobranzas al considerar la estacionalidad y los ciclos de ventas. Esto permitirá una planificación más precisa y la toma de decisiones informadas. Además, es importante tener en cuenta factores macroeconómicos que puedan influir en los patrones de pago de los clientes.

2. Refinamiento de Políticas de Crédito:

Desarrollar políticas de crédito aún más específicas y adaptadas a los diferentes segmentos de clientes podría mitigar riesgos, establecer límites de crédito basados en evaluaciones más detalladas de la capacidad de pago de cada cliente, se reducirá la exposición a incumplimientos y documentar todos los procesos de otorgamiento de crédito y considera solicitar garantías líquidas para respaldar los créditos otorgados.

3. Optimización de Cobranzas:

Recomendamos establecer un sistema de seguimiento de cobranzas, automatizando recordatorios y notificaciones de pago, esto asegurará un proceso de cobro más eficiente y permitirá una gestión proactiva de cuentas pendientes de modo que evitará la acumulación de deudas impagadas.

4. Implementación de Estrategias de Recuperación de Cartera Morosa:

Desarrollar un conjunto de estrategias sólidas para la recuperación de cartera morosa puede minimizar pérdidas, esto podría incluir acuerdos de pago estructurados, negociaciones directas y, en última instancia, la consideración de medidas legales.

5. Uso Estratégico del Factoring:

Evaluar cuidadosamente cuándo recurrir al factoring, considerando el monto y el impacto en el flujo de efectivo, utilizarlo en situaciones específicas de necesidad de liquidez urgente mientras se mantiene un equilibrio entre los costos y los beneficios.

6. Optimización de Relaciones con Proveedores:

Negociar con proveedores para obtener condiciones de crédito favorables puede liberar capital para la empresa y establecer acuerdos claros y a largo plazo permitirá un uso eficiente de los recursos. Créditos que se devolverán con los beneficios generados por la empresa.

7. Implementación de un Sistema ERP:

La incorporación de un sistema ERP integrado puede revolucionar la eficiencia operativa. No solo mejorará la gestión financiera, sino que también optimizará otros procesos, permitiendo una mejor toma de decisiones y la reducción de costos en toda la empresa.

8. Fortalecimiento de la Gestión Administrativa:

Se debe Enfocar en una gestión administrativa sólida y proactiva, siendo clave para evaluar oportunidades de endeudamiento y elegir fuentes de financiamiento estratégicas. Esto implica un análisis exhaustivo de los costos financieros y los beneficios a largo plazo.

En conjunto, estas propuestas forman una estrategia integral para mejorar el financiamiento de la empresa. Al implementar estas recomendaciones, se promoverá un entorno financiero más sólido y un crecimiento sostenible en el futuro.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar Rodríguez, E., & Quintero Soto, M. L. (2006). Financiamiento de los Mercados Emergentes ante de la Globalización. Obtenido de http://biblioteca.diputados.gob.mx/janium/bv/ce/scpd/LIX/fin_mer_em.pdf
- Alvarez Valverde, N. E., & Galarza Mayta, L. N. (2021). *Financiamiento a corto plazo y su influencia en la liquidez de la empresa JR Group Industrias S.A.C. 2020 - Lima*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12867/6727>
- Alvarez, F., López, O., & Toledo, M. (2021). *Acceso al financiamiento de las PYMES*. Vicepresidente de Conocimiento, Pablo Sanguinetti. <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ávila Baray, H. L. (2006). *INTRODUCCION A LA METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION*. Obtenido de <https://avdiaz.files.wordpress.com/2012/08/avila-baray-luis-introduccion-a-la-metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Aguirre Ventura, M.P (2020). Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes de los Tipos De Financiamiento y Rentabilidad de las Empresas, Rubro Clínica Dental Caso: Regis Debray Arteaga Luna Huánuco, 2019. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19794/FINANCIAMIENTO_CON_GARANTIAS_FINANCIAMIENTO_INTERNO_AGUIRRE_VENTURA_MARIA_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y.%20Geraadpleegd%20op%2010%20april%202022,%20van
- Banco de México. (2021). Indicadores Básicos de Créditos a las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs). México. Obtenido de <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/rib-creditos-a-pymes/%7BD50011D6-98BB-1D8A-85C6-C635535A04DE%7D.pdf>
- Bravo Orellana, S. (20 de Julio de 2020). El Balance General de una empresa: Inversiones y Financiamiento. Gestion.pe. Obtenido de <https://blogs.gestion.pe/inversioneinfraestructura/2020/07/el-balance-general-de-una-empresa-inversiones-y-financiamiento.html>

- Concha Felix, L. S., & Espiritu Ponce, E. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su relación con el desarrollo de las MYPES del distrito de Huánuco - 2019*. Obtenido de <https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/5009/TAD00661C76.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Contreras Valdez, Y. A., & Idme Condori, W. (2022). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián Cusco*. Universidad Continental, Cusco. Obtenido de IV_FCE_310_TE_Contreras_Idme_2022.pdf (continental.edu.pe)
- Empresa. Autor: Equipo editorial, Etecé. De: Argentina. Para: Concepto.de. Disponible en: <https://concepto.de/empresa/>. Última edición: 5 de agosto de 2021. Consultado: 03 de marzo de 2023 Fuente: <https://concepto.de/empresa/#ixzz7uvl252a0>
- Enciclopedia Concepto. (s.f.). © 2013-2022 *Enciclopedia Concepto. Todos los derechos reservados*. Recuperado el 01 de 2023, de <https://concepto.de/hipotesis/#ixzz7rZSgJiV3>
- García , A. (04 de Agosto de 2017). *Criterios básicos para la gestión de créditos y cobranzas*. Conexión Esan. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/criterios-basicos-para-la-gestion-de-creditos-y-cobranzas>
- Guadalupe Ubaldo, M. S. (2021). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA CASO: PANADERIA Y PASTERIA FENIX S.C.R.L. – TINGO MARIA, 2019*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24595/FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO FINANCIAMIENTO EXTERNO GUADALUPE UBALDO MELIZA SAYDU.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24595/FINANCIAMIENTO_A_CORTO_PLAZO_FINANCIAMIENTO_EXTERNO_GUADALUPE_UBALDO_MELIZA_SAYDU.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Herrera, D. (2020). Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid - 19. *BID - Banco Interamericano de Desarrollo*. <http://dx.doi.org/10.18235/0002361>
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

- Lopez, V. (11 de enero de 2021). *Clasificación de las fuentes de financiación*. econfinados.com. Obtenido de <https://www.econfinados.com/post/clasificacion-de-las-fuentes-de-financiacion>
- Medina Cano, A. M. (2021). *Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Grupo Empresarial Ascona SAC – Lima, 2020*. Obtenido de [FINANCIAMIENTO MICRO PEQUEÑAS EMPRESAS MEDINA CANO ANTHONELLA MILAGROS.pdf \(uladech.edu.pe\)](#)
- Morcolla Zuñiga, M. D. (2019). *La importancia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo empresarial*. UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2494/Mario_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Moreno Castro, T. F. (2021). El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios. 1. RIL editores. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802?page=27>.
- Norabuena Huerta, M. A. (2020). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE PERU, RUBRO DE SUMINISTROS Y ACCESORIOS DE COMPUTO, CASO EMPRESA DATA SYSTEM MULTIPLE COMERCIOS – CARHUAZ 2019*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27502>
- OCDE. (2022). *Financiamiento de Pymes y Emprendedores 2022: Un Cuadro de Indicadores de la OCDE*. Obtenido de https://www.oecd-ilibrary.org/sites/e9073a0f-en/1/2/1/index.html?itemId=/content/publication/e9073a0f-en&csp_=f3c512744374df0f64f9df449eb7e26c&itemIGO=oecd&itemContentType=book
- Orellana López, Dania M^a y Sánchez Gómez M^a Cruz . *TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS EN ENTORNOS VIRTUALES MÁS USADAS EN LA INVESTIGACIÓN CUALITATIVA*. Revista de Investigación Educativa. 2006, 24(1), 205-222. ISSN: 0212-4068. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=283321886011>
- Pichilingue Vascones, K. R. (2022). *El Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del centro comercial Barranca, Distrito de Barranca, 2021*. Obtenido de

<https://repositorio.unab.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12935/208/TESIS%20Pichilinkue%20Vascones%2C%20Karen%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ríos López, G. D. (2019). *Propuesta De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento En Las Mype Del Peru– Caso De La Empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019*. Lima, Lima.

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16090/PROPUESTA_FINANCIAMIENTO_RIOS_LOPEZ_GIOVANNA_DEL_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sanchez Crisostomo, D. J. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: empresa Bohemia 80 E.I.R.L. – Huacho, 2018*. Lima, Huacho.

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26514/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_SANCHEZ_CRISOSTOMO_DAYSI_JACQUELINE.pdf?sequence=3&isAllowed=y

SUNAT. (2003). *LEY N° 28015 LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Obtenido de

<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Trenza, A. (2018). *¿Cuáles son fuentes de financiación más usadas por una empresa?*

Obtenido de <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>

Vázquez Torres, Á. L. y López Peláez, F. (2014). Manual para la financiación de la PYME, (pp.102). Ediciones Experiencia, S.L. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/42274>

Universidad Católica de Colombia Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas .

(2022). Teoría del Pecking Order para el análisis de la estructura de capital: aplicación entre sectores de la economía. *Revista Finanzas y Política Económica*, pp. 99-129.

Obtenido de <https://revfinypolecon.ucatolica.edu.co/article/view/4295/4055>

Williamson , O. E. (2012). FRIEDMAN (1953) Y LA TEORIA DE LA EMPRESA. *REVISTA ASTURIANA DE ECONOMÍA*, 183-201. Obtenido de

[https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4204288#:~:text=Friedman%20\(1953\)%20y%20la%20teor%C3%ADa%20de%20la%20empresa%20%2D%20Dialnet](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4204288#:~:text=Friedman%20(1953)%20y%20la%20teor%C3%ADa%20de%20la%20empresa%20%2D%20Dialnet)

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA				
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
<p>Problema general</p> <p>¿Cuál es la Caracterización y Propuesta de Mejora del Financiamiento de las MYPE del Sector Servicios del Perú Caso Empresa: CGS Andamiaje & Puntales S.A.C., Lima - 2021?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>P.1 La problemática de las MYPES, siempre es el acceso a las fuentes de financiamiento.</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la Caracterización y Propuesta de Mejora del Financiamiento de las MYPE del Sector Servicios del Perú Caso Empresa: CGS Andamiaje & Puntales S.A.C., Lima - 2021</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>O.1. Describir el tipo del financiamiento e indicadores del financiamiento de la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021.</p>	<p>Se desarrolló de manera cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico y de caso.</p>	<p>Financiamiento</p> <p>I. Tipo de financiamiento</p> <p>II. Medición de riesgos y proyecciones para la obtención de liquidez y financiamientos</p>	<p>Tipo de investigación</p> <p>Descriptivo no experimental, bibliográfico, documental y de caso</p> <p>Técnica documental - guía de encuesta - entrevista personal</p> <p>Instrumento, revisión bibliográfica</p>

<p>P.2 La evaluación de la capacidad crediticia, los riesgos de la insolvencia, créditos y liquidez, que son las limitaciones financieras</p> <p>P.3 Las MYPE en su mayoría no cuentan con información fidedigna o fiable sobre la solvencia económica de la MYPE, por lo tanto, la entidad financiera sobreestima los riesgos del préstamo.</p>	<p>O.2. Analizar la capacidad crediticia el tipo de financiamiento de la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021.</p> <p>O.3. Propuesta de mejora del financiamiento para la empresa casa de estudio CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021.</p>		<p>III. Otorgamiento de créditos a clientes y obtención de créditos de proveedores</p>	<p>Población y muestra: Población de estudio fue compuesto por las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú y la muestra fue estudió a la empresa de caso: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021</p>
--	---	--	--	---

Nota: Elaboración propia.

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



CARACTERIZACIÓN Y PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO EMPRESA: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C. 2021

La presente investigación es conducida por Malvas Alvarez Maria Del Pilar estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

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

Marcar la alternativa (x) - Marcar la frecuencia (x)

Escala Valorativa		
Código	Frecuencia	Valor Numérico
S	Siempre	1
CS	Casi siempre	2
AV	A veces	3
CN	Casi Nunca	4
N	Nunca	5

I. Tipo de financiamiento

1.1 Indique si la empresa solicitó financiamiento en una entidad financiera

SI NO

Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

1.2 Indique la forma de financiamiento interno

Aporte del dueño (s)	1	Préstamos de accionistas	3		
Aporte de familiares	2	Venta de activos	4		
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

1.3 Indique la forma de financiamiento externo.

Banca comercial	1	Organismos no Gubernamentales (ONGs)	3		
Microfinancieras	2	Otros.	4		
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

1.4 Indique si gestiona sus facturas por una empresa de Factoring.

SI NO

Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C.
RUC 21557150174

ALEXIS SAENZ TORRES
GERENTE GENERAL
DNI 87445657

II. Medición de riesgos y proyecciones para la obtención de liquidez y financiamientos

2.1 Indique si cuenta con una política de reinversión de Utilidades.

<input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

2.2 Indique si cuenta con un Software especializado de gestión financiera o similar.

<input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

2.3 Indique si la empresa obtiene liquidez y cubre su proyección a través de la recuperación de sus cuentas por cobrar.

<input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

2.4 Indique si realiza auditoría de flujo de caja.

<input type="checkbox"/> SI <input checked="" type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

2.5 Indique si la empresa cuenta con políticas de créditos y cobranzas.

<input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

III. Otorgamiento de créditos a clientes y obtención de créditos de proveedores

3.1 Indique si cuenta con el servicio de las centrales de riesgo.

Sentinel (Experian)	1	Xchange	3
Equifax (Infocorp)	2	SBS	4

<input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca


CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C.
 RUC 20557150171
ALEXIS SANZARI TORRES
 GERENTE GENERAL
 DNI 07445657

3.2 Clasifica a sus clientes por el comportamiento de pago

<input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

3.3 Ofrece alternativas de pago a sus clientes.

<input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

3.4 Indique los plazos de otorgamiento de créditos a sus clientes.

Crédito 7 días	1	Crédito 30 días	3		
Crédito 15 días	2	Crédito 60 días	4		
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

3.5 Indique si la empresa cuida y mejora el score crediticio.

<input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO					
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca

3.6 Indique si cuenta con línea crediticia de sus proveedores y sus plazos de pago.

Crédito 7 días	1	Crédito 30 días	3		
Crédito 15 días	2	Crédito 60 días	4		
Frecuencia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca


CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C.
 RUC 20557150171

ALEXIS SALAZAR TORRES
 GERENTE GENERAL
 DNI 07445657



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

La presente guía tiene como propósito recoger información de la MYPE para desarrollar el proyecto de trabajo de investigación, Caracterización y propuesta de mejora del financiamiento de las MYPES del Sector de Servicios del Perú Caso Empresa: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021

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

Encuestado (a): Edwin Antonio Ramírez Malpartida – Gerente Administrativo

Instrucciones: Marque solo una de las siguientes alternativas por cada interrogante de acuerdo a su opinión. Según la leyenda:

<i>Escala Valorativa</i>		
<i>Código</i>	<i>Categoría</i>	<i>Valor Numérico</i>
S	Siempre	1
CS	Casi siempre	2
AV	A veces	3
CN	Casi Nunca	4
N	Nunca	5

N°	PREGUNTAS	VALORACION				
		1	2	3	4	5
1	La empresa solicitó préstamo de una entidad financiera.	X				
2	la empresa obtuvo financiamiento de fuentes internas	X				

3	la empresa obtuvo financiamiento de fuentes externas	X				
4	La empresa tiene una política la reinversión de utilidades	X				
5	La empresa obtiene liquidez y cubre su proyección a través de la recuperación de sus cuentas por cobrar.	X				
6	La empresa cuenta con políticas de créditos y cobranzas.	X				
7	La empresa procesa sus facturas por Factoring	X				
8	La empresa otorga créditos a sus clientes con facturas a 30 días	X				
9	La empresa otorga créditos a sus clientes con facturas a 60 días					X
10	La empresa ha obtenido financiamiento de sus proveedores	X				

Introducción de la entrevista

El señor Edwin Antonio Ramírez Malpartida de nacionalidad peruana de edad 37 años, de carrera profesional Administrador de empresas y negocios internacionales, es una persona muy sociable y amable, líder tiene una actitud proactiva y siempre dispuesto a contribuir con iniciativas, desarrollo de habilidad en organización y dirección de grupo de trabajo para el cumplimiento de metas, por ende, es el Gerente administrativo de la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C, dada su experiencia laboral y asertividad.

El sr. Edwin Ramírez Malpartida ha aceptado esta entrevista para platicarnos de la Caracterización y propuesta de mejora del financiamiento de las MYPES del Sector de Servicios del Perú Caso Empresa: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., Lima - 2021 especialista en trabajos de altura, de alquiler y venta andamios eléctricos y elevadores, en la actualidad la empresa es miembro de la CCL- Cámara De Comercio De Lima y reconocida en el rubro de construcción y mantenimientos de trabajos en altura a nivel nacional. para los cuales se busca que identificar las características del financiamiento y establecer reformas de las políticas administrativas de las MYPES, en aras de la accesibilidad del financiamiento oportuno.

1. La empresa solicitó préstamo de una entidad financiera.

El señor Edwin, menciona de acuerdo al análisis e historial la empresa han solicitado siempre préstamos financieros con el fin de cubrir los compromisos y obligaciones laborales como con terceros como el desarrollo en inversión de proyectos propiamente de la empresa.

2. La empresa obtuvo financiamiento de fuentes internas

El señor Edwin, dice que los financiamientos internos obtenidos son siempre de:

- Representante legal – Sociedad conyugal.
- La venta de los equipos reciclados, como accesorios destinados al chatarreo de los cuales se han obtenido ingresos que cubren los gastos de servicios básicos es decir Luz, agua, útiles de limpieza, siendo de este modo el ahorro en el presupuesto anual de la organización.
- Prestamos familiares - a corto plazo.

3. La empresa obtuvo financiamiento de fuentes externas

El Señor Edwin, informa que siempre han obtenido financiamiento externo es decir el aporte de un socio estratégico quien invierte en la compra de los equipos mástiles de los cuales obtiene una rentabilidad, dicho socio estratégico proveniente de Madrid – España quienes fabrican y venden este tipo de equipos.

4. La empresa tiene una política la reinversión de utilidades.

El señor Edwin, dice que dentro de las políticas empresarial de la organización siempre optan por la reinversión de las utilidades obtenidas posteriores a la participación que por ley les corresponde a sus trabajadores, dicha reinversión les ha permitido mejor y desarrollar proyectos de construcción logrando el posicionamiento en empresas del rubro reconocidas a nivel nacional.

5. La empresa obtiene liquidez y cubre su proyección a través de la recuperación de sus cuentas por cobrar.

El Señor Edwin, comentó que siempre la proyección de sus ventas y el manejo de la obtención de la liquidez son efectivos y oportunos a través de las cuentas por cobrar, explica que dentro del rubro de construcción estos en su 80% trabajan con créditos siendo el 20% del ingreso al contado, por tal razón la ejecución de la proyección de cobranza va a permitir cubrir con las obligaciones de la organización en los plazos establecidos.

6. La empresa cuenta con políticas de créditos y cobranzas.

El señor Edwin, dice que siempre han contado con políticas de créditos y cobranzas, si bien estos han sufrido cambios conforme a las deficiencias y casuísticas de los clientes en mejorar los mecanismos y herramientas para el otorgamiento de crédito, logrando disminuir los plazos de estos. Las cobranzas en función de los créditos y plazos otorgados se hacen de fiel cumplimiento con un diseño de cobranza el cual se ponga en práctica para el recupero del dinero a tiempo.

7. La empresa procesa sus facturas por Factoring

El Señor Edwin, dice que es siempre han procesado las facturas por una empresa de factoring, las ultimas con las cuales han trabajado son FACTORING TOTAL y PRIMUS CAPITAL, quienes previo suscriben un contrato anual, y se retiene el 5% como garantía hasta que el cliente efectúe el pago total de la factura, así mismo las comisiones y gastos administrativos por dicha operación son debitados a cuenta del Proveedor, previo a toda esta gestión tanto el cliente como la empresa proveedor se encuentra sujeta a una evaluación crediticia, que deben presentarse información contable.

8. La empresa otorga créditos a sus clientes con facturas a 30 días

El Señor Edwin, indica que siempre en gran porcentaje los créditos a 30 días representan un 90% de todos los créditos otorgados por lo que es de suma importancia previo a su otorgamiento evaluar bien al cliente y minimizar los plazos.

9. La empresa otorga créditos a sus clientes con facturas a 60 días

El señor Edwin, dice que nunca han otorgado créditos a 60 días por lo que este representaría una disminución en la rentabilidad proyectada, por lo que la organización no cuenta con el soporte para efectuar ese tipo de créditos.

10. La empresa ha obtenido financiamiento de sus proveedores

El señor Edwin, indica que el 70% de su cartera de proveedores les ha otorgado el financiamiento, cabe mencionar que estos han sido con un máximo a 30 días.

Anexo 03. Validez del instrumento

DECLARACIÓN JURADA

Por la presente Yo, Malvas Alvarez María del Pilar, identificado con DNI N° 45065117, y código de alumno 5003181029, en mi calidad de Estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.

DECLARO BAJO JURAMENTO, que el instrumento de recolección de información ha sido validado.

Me afirmo y me ratifico en lo expresado, en señal de lo cual firmo el presente documento en la ciudad de Lima a los 14 días del mes de julio, año 2023.



Malvas Alvarez María Del Pilar

Anexo 04. Confiabilidad del instrumento

DECLARACIÓN JURADA

Por la presente Yo, Malvas Alvarez María del Pilar, identificado con DNI N° 45065117, y código de alumno 5003181029, en mi calidad de Estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.

DECLARO BAJO JURAMENTO, que el instrumento de recolección de información es de confiabilidad.

Me afirmo y me ratifico en lo expresado, en señal de lo cual firmo el presente documento en la ciudad de Lima a los 14 días del mes de julio, año 2023.



Malvas Alvarez María Del Pilar

Anexo 05: Formato de consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula “**CARACTERIZACIÓN Y PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO EMPRESA: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C. 2021.**” y es dirigido por Malvas Alvarez Maria Del Pilar, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Proveer información en esta investigación con una clara explicación de la naturaleza de la misma, así como su rol en la en ella, así como la identificación del objetivo principal de la investigación que es “Determinar la caracterización y la propuesta de mejora del financiamiento de las MYPE del sector servicios del Perú caso empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C, 2021”.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 25 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de correo electrónico y/o llamada telefónica. Si desea, también podrá escribir al correo marypily_21@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Alexis Salazar Torres

Fecha: 09 de marzo del 2022

Correo electrónico: gerente@andamiosmetalicoscgs.com

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____

Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de información

DECLARACIÓN JURADA

Por la presente Yo, Malvas Alvarez María del Pilar, identificado con DNI N° 45065117, y código de alumno 5003181029, en mi calidad de Estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.

DECLARO BAJO JURAMENTO, que la empresa CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C., me autorizó la recolección de información.

Me afirmo y me ratifico en lo expresado, en señal de lo cual firmo el presente documento en la ciudad de Lima a los 14 días del mes de julio, año 2023.

Malvas Alvarez María Del Pilar



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta s/n° - 2022-ULADECH CATÓLICA

Sr(a).
Alexis Salazar Torres
Gerente General
CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C.

Presente.-

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, Malvas Alvarez María Del Pilar, con código de matrícula N° 5003181029, de la Carrera Profesional de Contabilidad, ciclo IX, quién solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado **“CARACTERIZACIÓN Y PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO EMPRESA: CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C. 2021.”** durante los meses de febrero - diciembre del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y las facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundará en beneficio de su Institución. En espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,


CGSANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C.
RUC 20957150174
ALEXIS SALAZAR TORRES
GERENTE GENERAL
DNI 87445657


Malvas Alvarez María Del Pilar
DNI. N° 45065117

Anexo 07: Evidencias de ejecución

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.4	60	S/ 24.00
• Fotocopias			S/ 0.00
• Empastado			S/ 0.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)			S/ 0.00
• Lapiceros	1.5	2	S/ 3.00
Servicios			S/ 0.00
• Uso de Turnitin	50	4	S/ 200.00
• Internet	30	16	S/ 480.00
• Laptop	7	16	S/ 112.00
Sub total			S/ 819.00
Gastos de viaje			S/ 0.00
• Pasajes para recolectar información	0		S/ 0.00
Sub total			S/ 0.00
Total de presupuesto desembolsable			S/ 819.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	0	4	S/ 0.00
• Búsqueda de información en base de datos	0	0	S/ 0.00

<ul style="list-style-type: none"> • Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC) 	40	4	S/ 160.00
<ul style="list-style-type: none"> • Publicación de artículo en repositorio institucional 	50	1	S/ 50.00
Sub total			S/ 210.00
Recurso humano			S/ 0.00
<ul style="list-style-type: none"> • Asesoría personalizada (5 horas por semana) 	63	4	S/ 252.00
Sub total			S/ 252.00
Total de presupuesto no desembolsable			S/ 462.00
Total (S/.)			S/ 1,281.00

- Dirección página web: <https://www.andamiosmetalicoscgs.com/>
-  <https://www.facebook.com/profile.php?id=100092689384877>

Reporte Ficha RUC

Reporte de Ficha RUC

CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C.
20557150171

Lima, 07/01/2022

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	28/03/2014
Fecha de Inicio de Actividades	01/04/2014
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	08/01/2018
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 08/01/2018),BOLETA (desde 05/10/2018), (desde 24/01/2019)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	CGS ANDAMIAJE & PUNTALES S.A.C
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
Actividad Económica Secundaria 1	2410 - INDUSTRIAS BÁSICAS DE HIERRO Y ACERO
Actividad Económica Secundaria 2	- - -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	1 - 5873483
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	1 - 943559059
Teléfono Móvil 2	1 - 992828296
Correo Electrónico 1	mayratrinidad91@hotmail.com
Correo Electrónico 2	jtrinidad@tytcontadores.com.pe

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
Departamento	LIMA
Provincia	LIMA
Distrito	EL AGUSTINO
Tipo y Nombre Zona	URB. VICENTELO BAJO
Tipo y Nombre Vía	-
Nro	-

Página 1 de 4

Km	-
Mz	A
Lote	8
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	-
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	ALQUILADO

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	27/03/2014
Número de Partida Registral	13199646
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/04/2014	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS	01/03/2019	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/05/2014	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/04/2014	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2019	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/04/2014	-	-	-
SNP - LEY 19990	02/07/2014	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 07445657	SALAZAR TORRES ALEXIS	GERENTE GENERAL	10/03/1967	21/04/2021	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	JR. ITALIA 536A	LIMA LIMA LIMA	15 994244823	gerencia@andamiosmetalicoscgs.com	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 07538963	CHAVEZ ROJAS ELIZABETH ROSARIO	SOCIO	29/03/1977	12/10/2015	-	40.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución				
-	-					
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 07445657	SALAZAR TORRES ALEXIS	SOCIO	10/03/1967	12/10/2015	-	12.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución				
-	-					
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 07494232	SALAZAR TORRES RAFAEL	SOCIO	06/06/1970	12/10/2015	-	24.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución				
-	-					
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 40627229	SALAZAR VILLASANTE MICHEL	SOCIO	24/02/1980	12/10/2015	-	24.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución				
-	-					

Establecimientos Anexos							
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Condición Legal	Licencia
0001	SUCURSAL	-	AREQUIPA AREQUIPA SOCABAYA	---- CAL. AYAVIRI 203	SAN MARTIN	ALQUILADO	-

Dependencia SUNAT: INTENDENCIA LIMA

Fecha: 07/01/2022

Hora: 11:20

Página 4 de 4



Jefe del área de Servicios
SUNAT

Sr. Contribuyente, al solicitar el presente Reporte Electrónico, debe tener en cuenta lo siguiente:

- La información mostrada corresponde a lo registrado por usted a través de SUNAT Operaciones en Línea.
- El máximo de reportes a ser generados por día es TRES (03). A partir del 4to reporte, se toma el último reporte generado. La generación del reporte en el día siempre muestra los datos registrados hasta el día anterior.
- Es importante que, para efectos de mantenerlo informado sobre sus obligaciones y facilidades, actualice sus datos en el RUC, como correo electrónico, teléfono fijo y teléfono celular.
- Puede validar y visualizar el reporte electrónico generado a través del código QR ubicado en la parte inferior derecha del presente documento o colocando la siguiente dirección en la barra del navegador:



<https://www.sunat.gob.pe/cl-ti-itreporteec-visor/reporteec/reportecertificado/descarga?doc=uwpRjSIEcYjLhMU2e%2B%2FtbhRdgAHYtFPETlsywVNjsi3q9q2h6%2BDxR2oVJ%2Frd2XtH2SOU%2BBZABkzQO5fKSCixaRr5lgU1fmcPdYQ%2F0JOZ10k%3D>