



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO PARA LA  
MICRO EMPRESA DEL SECTOR INDUSTRIAL,  
RUBRO CONSTRUCTORA “DAP CONTRATISTAS &  
SERVICIOS GENERALES” S.A.C. DEL DISTRITO DE  
HUARAZ, 2020**

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

**AUTORA**

**FLORES SALAZAR, MAGALY MIRIAM**

**ORCID: 0000-0002-1548-6731**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERÓN MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID ID: 0000-0002-2286-4606**

**HUARAZ – PERÚ  
2023**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Flores Salazar, Magaly Miriam

ORCID: 0000-0002-1548-6731

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, estudiante de pregrado,  
Huaraz, Perú.

### **ASESOR**

Quiroz Calderón Milagro Baldemar

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

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

### **JURADO DE INVESTIGACION**

**ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO**

**ORCID: 0000-0003-3776-2490**

**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER**

**ORCID: 0000-0002-1620-5946**

**SOTO MEDINA MARIO WILMAR**

**ORCID: 0000-0002-2232-8803**

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

**ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO**

**Presidente**

---

**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER**

**Miembro**

---

**SOTO MEDINA MARIO WILMAR**

**Miembro**

---

**QUIROZ CALDERÓN MILAGRO BALDEMAR**

**Asesor**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por concederme la vida, salud, por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y llenos de aprendizaje, experiencias y sobre todo felicidad.

A la universidad Uladech Católica Los Ángeles De Chimbote, por haberme concedido formarme en ella, permitiéndome forjar una carrera profesional haciendo realidad mi sueño de ser contador público y obtener mi título profesional.

A mi docente tutor Quiroz Calderón Milagro Baldemar, quien con sus conocimientos y mucha paciencia me apoyo guiándome en cada una de las etapas de este proyecto para alcanzar los resultados que esperados.

**Magaly Miriam**

## **DEDICATORIA**

A mi madre Rosa Salazar quien con su amor, paciencia y esfuerzo me ha permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía, para poder hacer frente a las adversidades de la vida.

A mis hijos Steve y Alessandra, quienes son más que el motor de mi vida y fueron parte muy importante de lo que hoy puedo presentar como proyecto, gracias por cada momento en familia sacrificado para ser invertido en el desarrollo de esta, gracias por entender que el éxito demanda algunos sacrificios y que el compartir tiempo con ellos, hacia parte de estos sacrificios.

A mi esposo Alex Ávila por brindarme su apoyo incondicional durante todo el desarrollo de la carrera universitaria.

**Magaly Miriam**

## **Resumen**

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso DAP contratistas & servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020. La metodología aplicada en la investigación fue cualitativa, descriptivo – no experimental, bibliográfico, documental, la técnica para la recolección de datos fue la revisión bibliográfica y la encuesta, el instrumento fue el cuestionario estructurado las fichas bibliográficas. Los principales resultados obtenidos fueron, que más del 80% las micro y pequeñas empresas del Perú inician sus actividades económicas con financiamiento interno, esto se debe al poco conocimiento que tienen los dueños sobre créditos bancarios; por otro lado, según los resultados de la encuesta aplicada al gerente de la empresa se encontró que la MIPE realiza sus actividades económicas únicamente con capital propio. Concluyendo que; la empresa realiza sus actividades económicas y financieras a través del financiamiento interno, y no cuenta con otro tipo de financiamiento que le pueda ayudar al respaldo de sus operaciones empresariales, ya que su poco financiamiento interno está limitando sus actividades económicas a falta de liquidez apropiado para el giro de su negocio.

*Palabras clave:* financiamiento, fuentes, empresa, plazo

## **Abstract**

The present investigation had as general objective: Describe the relevant factors of the financing of micro and small companies in Peru: Case DAP contractors & general services S.A.C. - Huaraz, 2020. The methodology applied in the research was qualitative, descriptive - non-experimental, bibliographic, documentary, the technique for data collection was the bibliographic review and the survey, the instrument was the questionnaire structured the bibliographic records. The main results obtained were that more than 80% of micro and small companies in Peru start their economic activities with internal financing, this is due to the little knowledge that the owners have about bank loans; On the other hand, according to the results of the survey applied to the manager of the company, it was found that the MIPE carries out its economic activities only with its own capital. Concluding that; The company carries out its economic and financial activities through internal financing, and it does not have another type of financing that can help support its business operations, since its little internal financing is limiting its economic activities due to lack of appropriate liquidity for the turn of your business.

*Keyword:* financing, sources, business, term

## Índice

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice .....	ix
Índice de cuadros .....	x
I. Introducción.....	11
II. Revisión de literatura.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	23
2.3. Marco Conceptual.....	47
III. Hipótesis .....	51
IV. Metodología.....	52
4.1. Diseño de la investigación .....	52
4.2. Población y muestra.....	53
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	55
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	57
4.5. Plan de análisis.....	58
4.6. Matriz de consistencia .....	59
4.7. Principios éticos.....	60
V. Resultados .....	62
5.1. Resultados.....	62

5.2. Análisis de resultados .....	65
VI. Conclusión .....	68
VII.Aspectos complementarios.....	72
7.1. Referencias bibliográficas.....	72
7.2. Anexos .....	81
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos .....	81
82	
Anexo 2: Carta de autorización para ejecutar la investigación.....	83
Anexo 3: Consentimiento informado.....	84

### Índice de cuadros

<b>Contenido</b>	<b>página</b>
Cuadro 1 Resultados del objetivo específico 1 .....	62
Cuadro 2 Resultados del objetivo específico 2 .....	63
Cuadro 3 Resultados de los objetivos específicos 1 y 2 .....	64

## **I. Introducción**

Las MIPYMES son considerados un tejido empresarial sumamente importante para toda América Latina ya que, su participación como empresas y su considerable cooperación promoviendo empleo, contribuye con el producto bruto interno (PBI); sin embargo, se ha encontrado microempresas que practican el empleo informal conllevando a bajos niveles de un capital humano, dificultad para acceder a financiamiento externo y menos posibilidad para internacionalizarse (Dini y Stumpo, 2020).

Las MIPYMES en México carecen de un financiamiento de acorde a sus ingresos ya que las tasas de interés ofrecidas por las instituciones financieras resultan elevadas en función a sus ganancias; es por ello que, se muestra una baja productividad y una alta tasa de mortandad de las mismas (León y Saavedra, 2018).

El fortalecimiento a los créditos con entidades financieras para los países de Iberoamérica están orientados a las MIPYMES, ya que cada país busca la mejor manera de ayudar a financiar a los nuevos emprendedores; ya sea, promoviendo reformas o programas, impulsando así acuerdos con diferentes gremios con la finalidad de lograr el financiamiento adecuado o necesario para los pequeños empresarios (Orueta et al., 2019)

El financiamiento en las MYPE, viene a ser la herramienta potencial de toda empresa joven ya que le va ayudar a superarse adecuadamente, contribuyendo así con el desarrollo del país. Por lo tanto, garantizará un empleo de calidad para la sociedad; sin embargo, en estos últimos años se han venido abajo muchas empresas con buenos potenciales a falta de liquidez acorde a sus actividades económicas,

sumándole también la coyuntura actual y crisis provocada por la pandemia (Àlvarez et al., 2021).

En el Perú, las micro y pequeñas empresas (MIPE) fueron creadas mediante la “Ley de Promoción y Formalización N° 28015” siendo modificada por la ley 30056, teniendo como objetivo incrementar el empleo a la ciudadanía mediante la promoción de la competencia, el desarrollo y la formalización de las micro y pequeñas empresas; asimismo, la ampliación en los mercados tanto interno como en las exportaciones, contribuyendo al (PBI) mediante su contribución tributaria, se sabe que en la actualidad el número de las MIPE empresas activas al 2021 es de 2 millones 838 mil 494 empresas que contribuyen al desarrollo del país; sin embargo, en los últimos años a nivel mundial las micro y pequeñas empresas, se han visto fuertemente golpeadas financieramente a raíz de la actual coyuntura, al tener que paralizar sus actividades empresariales desequilibraron su liquidez, lo cual implica que acudan a nuevas fuentes de financiamiento para reactivar e innovar el funcionamiento de sus actividades.

Las MYPES, vienen a formar parte de la economía en la sociedad, es por ello que las autoridades intentan respaldar su financiamiento con normativas que sostienen su estabilidad dentro del mercado, financiando sus necesidades y obligaciones como entidad, ya que la supervivencia dentro del mercado depende de la liquidez con el cual maneje sus actividades comerciales, llegando a sus objetivos planteados (Pajuelo, 2019).

En el ámbito local, donde se encuentra la empresa en análisis, luego de un diagnóstico rápido en la empresa; se ha observado que, carece de un financiamiento adecuado para la realización de sus operaciones económicas. En cuanto a la fuente de

financiamiento que utiliza; es el financiamiento interno, lo cual es limitado a causa de desarrollar sus actividades con ahorros personales. Asimismo, se observó que no cuenta con un financiamiento externo que respalde la compra de maquinarias tecnificadas, a causa de inexperiencia con las entidades que brinden un crédito con interés bajo y manejable. Existe conocimiento con respecto a los préstamos de corto y largo plazo, que sin embargo hay que fortalecer.

Por lo tanto, el problema en la investigación se formuló de la siguiente manera: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso DAP contratistas & servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020?

Para lo cual, responderemos al problema con el siguiente objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso DAP contratistas & servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020.

Para poder lograr el objetivo general consideramos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa caso de estudio: DAP contratistas & servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020.

Asimismo, la investigación se justificó teniendo en cuenta que, en la actualidad se viene demostrando la liquidez como uno de los factores más relevantes e importantes de las MIPES. La ausencia de liquidez provoca problemas que comprometer la estabilidad económica de la empresa activa; como, por ejemplo: paralización de pagos, ausencia de stock, limitación de crédito de proveedores, ausencia de capital de trabajo, entre otros. Por lo tanto, es de gran interés conocer las características del financiamiento y el uso adecuado del mismo, los cuales van a generar efectos en la rentabilidad, por ello, afirmamos que el presente estudio contribuirá con información práctica-técnica para las pequeñas empresas y la sociedad en general.

La metodología aplicada fue descriptivo simple - no experimental – bibliográfico - estudio de caso de enfoque cualitativo; la población estuvo conformada por las MIPES del sector industrial rubro constructoras del Perú y la muestra estuvo conformada por el estudio de caso, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta, se aplicó el cuestionario como instrumento de recolección de datos y se elaboraron las fichas bibliográficas.

Los principales resultados fueron: Respecto al objetivo específico 1: En la mayoría de los casos las empresas se financian con capital del emprendedor que proviene de sus ahorros personales, y posteriormente con financiamiento externo, esto implica poca capacidad líquido frente a obligaciones. Respecto al objetivo específico 2: La empresa no acude a créditos con terceros, lo cual se debe al miedo al endeudamiento, en cuanto a las tasas de interés existe poco conocimiento. Respecto al objetivo específico 3: Se propone que la empresa fortalezca sus conocimientos, en cuanto a su financiamiento interno; considerar créditos bancarios que solventen y

respalden los gastos de acuerdo al giro de su negocio; financiamiento externo: acudir a una entidad financiera considerando una TEA en un promedio máximo de 16.40%.

Se pudo concluir tomando como base a los antecedentes que, más del 80% de micro empresas inician sus actividades económicas con financiamiento interno, por lo general aportaciones de socios, esto se debe al poco conocimiento que tienen los dueños sobre créditos bancarios, tasas de interés al momento de emprender su negocio.

## II. Revisión de literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

Paz et al. (2021) en su artículo titulado: “Características de la financiación de las pequeñas empresas del municipio San José de Cúcuta, Colombia”. Tuvo como objetivo general: Identificar las principales características de la financiación de las pequeñas empresas en el municipio San José de Cúcuta. La metodología fue empírico-analítico y el enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, emplea dos tipos de análisis estadístico: descriptivo e inferencial (covarianza), la muestra estuvo integrada por 129 pequeñas empresas, y se aplicó un cuestionario integrado por 12 preguntas. Los resultados muestran que las pequeñas empresas de la ciudad inician sus actividades con recursos propios o familiares, aunque emplean con posterioridad diferentes tipos de fuentes de financiamiento, se destacan créditos de bajo monto, periodos de pago relativamente cortos, tasas de interés altas en un número significativo, y la ausencia de créditos de entidades públicas. También se identificaron ocho correlaciones inter-elementos. Se concluye que existe escaso uso de fuentes de financiación pública para el apoyo empresarial.

Vera (2018) en su tesis titulado: Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué”, Colombia; tuvo como objetivo: Analizar el impacto de la financiación en el desarrollo emprendedor de las micro y pequeñas empresas del sector hotelero de la ciudad de Ibagué. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo y cualitativo (mixto), la primera población fue de 13 entidades financieras y la segunda población estuvo conformada por 120 Micro y pequeñas empresas, se aplicó la técnica de la

encuesta mediante su instrumento el cuestionario estructurado. Su principal resultado fue, que resulta infalible la liquidez dentro del emprendimiento articulando a una política integral que apunta al fomento del emprendimiento. Se concluye, que toda empresa podrá tener mayor impacto si logra financiar no solo su emprendimiento establecido, sino también nuevos, con alto potencial de crecimiento.

Rodriguez y Parra (2020) en su tesis titulada: Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia, tuvo como objetivo: Determinar las diferentes herramientas de financiación convencionales y no convencionales existentes para las Mipymes en Colombia. La metodología tuvo un enfoque cualitativo, con un tipo de estudio descriptivo, no experimental, transversal. Sus principales resultados fueron identificaron sus ventajas y desventajas dentro de la financiación ofertadas para las microempresas en Colombia, fueron clasificadas según etapas, plazo, sector y procedencia. Llegando a la conclusión que; las herramientas de financiación para la Mipymes en Colombia no son usadas en su totalidad, por lo que se identificó viabilidad en las herramientas de financiación según la etapa en la que se encuentren estas microempresas, lo cual permite tener más conocimientos en cuanto a, como financiar tu empresa.

### ***2.1.2. Nacionales***

Salas (2019) en su tesis titulado: El financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú – rubro constructoras caso: empresa de servicios torres contratistas generales E.I.R.L. Satipo 2019, tuvo como objetivo: Describir el financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú – rubro constructoras caso: empresa de servicios torres contratistas generales E.I.R.L. en Satipo 2019, la metodología fue cualitativo, bibliográfico y documental. Obtuvo como resultado que, las empresas

financian sus actividades con financiamiento externo mediante crédito hipotecario los cuales son otorgados por cajas municipales y bancos, permitiéndole incrementar sus inversiones y fortalecer su capital de trabajo. En conclusión, se ha experimentado que financiar la empresa con recursos externos ha sido de mayor rentabilidad, buscando financiamiento de entidades confiables, le fue más productivo y pudo brindar un servicio de calidad a sus clientes.

Ordinola (2019) en su tesis titulado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa grupo 3A consultoría & construcciones S.A.C, Piura-2018, su objetivo fue: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa grupo 3A consultoría & construcciones S.A.C. utilizó la metodología cualitativa, obtuvo como resultado que, el financiamiento de la empresa para iniciar sus actividades comerciales fue con capital propio y posteriormente fue financiada por entidades financieras, llegando a la conclusión que, el gerente de la empresa debió capacitarse en temas de gestión financiera, para poder desarrollar un “flujo de efectivo” y de esta, manera identificar los ingresos y gastos incurridos en la empresa de forma detallada.

Rojas (2019) en su tesis titulado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones Medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018 su objetivo fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones medina constructora y consultora S.A.C. en Ayacucho, 2018. Utilizo la metodología cualitativa, bibliográfico, documental y de caso. Obtuvo como resultado que, las micro empresas acuden a sus proveedores de confianza para su financiamiento en caso de necesitarlo con suma

urgencia. En conclusión, las micro empresas carecen de financiamiento adecuado para sus operaciones ya que no cuentan con el respaldo del gobierno.

Tasaico ( 2018) en su tesis titulado: Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro constructoras, caso: constructora Barrantes y CIA S.R.L Piura, 2017 su objetivo fue: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú y de la constructora Barrantes y CIA SRL Piura, 2017, la metodología empleada está comprendida bajo un enfoque cualitativo, no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Obtuvo como resultado que, las pequeñas empresas no recurren a créditos financieros debido a su poca solvencia económica por tratarse de microempresas, por otro lado; encontró que, su financiamiento lo realizan a través de cajas municipales. En conclusión, el sector financiero ofrece varias alternativas de financiamiento siendo su costo el pago de interés, comisiones y gastos administrativos y finalmente los beneficios obtenidos por el uso racional de las inversiones financiadas debe ser mayor a los costos incurridos, y es así que las empresas logran obtener rentabilidad

### ***2.1.3. Regionales***

Espinoza (2018) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016, su objetivo fue: Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote del periodo 2016, para lo cual empleo un tipo de investigación cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Obtuvo como resultado que, son pocas las microempresas que acuden al financiamiento formal y la mayoría paga entre el 11% a 20% tasas de

interés, los cuales son considerados elevados por tratarse de una pequeña empresa. En conclusión, adquirir financiamiento ayuda a la empresa y contribuye al mejoramiento de su rentabilidad, tomando como referencia que no todas las micro empresas trabajan con financiamiento externo.

Huansha (2018) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017, tuvo como objetivo: Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín en el 2017, con un tipo de investigación cualitativa de un nivel descriptivo, obtuvo como resultado que, el 89% de las Mypes conocen las tasas de interés ofrecidas por las entidades bancarias debido a que el 33% financian sus operaciones con financiamiento externo pagando intereses por el crédito otorgado, de los cuales el 29% y el 44% lo invierten en capital de trabajo. Concluye que; el financiamiento es vital para las inversiones de las microempresas el cual les generara mayor rentabilidad y prestigio a la calidad del servicio que brindan.

Benancio (2018) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017 su objetivo fue: Determinar y describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “construcciones Andreita E.I.R.L. en Huarmey, 2017, donde utilizo la metodología cualitativa con un diseño descriptivo no experimental, obtuvo como resultado que, las unidades económicas, que viene a ser las micro y pequeñas empresas tienen dificultad del acceso al servicio de financiamiento, esto se debe a que las MYPE no cumplen con los requisitos

establecidos por las financieras. Concluye que, el financiamiento es limitado de las MYPE porque no cumplen con todos los requisitos (copia de DNI, recibo de luz, título de propiedad, 3 últimos PDT, facturas o boletas de compras, constitución de la empresa.

Olivera ( 2019) en su tesis titulado: Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del rubro construcción caso: empresa S&T contratistas y servicios múltiples S.R.L. Ayacucho, 2019 su objetivo fue: identificar las características de financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña Empresa del rubro construcción caso: Empresa S&T Contratistas y Servicios Múltiples S.R.L. Ayacucho - 2019. la metodología fue de nivel cualitativo, tipo no experimental, diseño descriptivo. Obtuvo como resultado que, la micro empresa no cuenta con un historial crediticio considerable y necesita gestionar un crédito para la compra de una retroexcavadora con el 30% de aporte inicial. Se concluye en: Identificar las características de financiamiento, tributación y rentabilidad de la micro y pequeña empresa les va generar rentabilidad y estabilidad económica.

#### **2.1.4. Local**

Regalado (2019) en su tesis titulado: Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018 tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018, con un tipo de investigación no experimental, con un nivel de investigación cuantitativo y descriptivo, su herramienta de recolección de datos fue la encuesta en base a 15 preguntas, con una muestra de 12 MYPES, donde obtuvo el siguiente resultado: el 33% de las empresas

obtuvieron créditos de cajas municipales y el 17% obtuvieron su financiamiento de las entidades bancarias y el 8% de las empresas no cuentan con financiamiento externo. En conclusión; que las microempresas financian sus actividades con financiamiento externo lo cual les permite solventar de manera óptima sus servicios en el rubro constructora.

Romero (2019) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017, tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz en el 2017, donde utilizo la metodología cuantitativo con un nivel de investigación descriptivo no experimental, con una población de 48 MYPES con el giro de negocio de construcción, tomándose 30 microempresas para la muestra, se utilizó la herramienta de la encuesta, obteniendo como resultado, que el 90% de las microempresas obtiene financiamiento de terceros y el 41% invierte su financiamiento en los pagos de sus obligaciones. En conclusión; que el financiamiento de las microempresas del sector construcción en el distrito de Huaraz es sumamente necesario para un mejor desenvolvimiento en el mercado competitivo y así poder enfrentar las oportunidades laborales competitivos que se presenten.

Chauca ( 2019) en su tesis titulado: Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras-Huaraz, 2018, tuvo como objetivo: Determinar las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018. se utilizó el diseño de investigación descriptivo – cuantitativo, el instrumento usado fue la encuesta

conformada por cuestionarios con respuestas cerradas, obtuvo como resultado que, el 73% han determinado que recurren a créditos de entidades financieras no bancarias, el 27% creen que la cantidad de los recursos invertidos. En conclusión, habrá de considerarse en el promedio del periodo anual y más las siete décimas partes son consciente de la necesidad de definir el periodo de tiempo al que se refiere la medición de la rentabilidad.

Huansha (2018) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017 tuvo como objetivo: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Llamellín, 2017. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, se les aplicó un cuestionario, obtuvo como resultado que, más del 50% de los microempresarios acudió a solicitar crédito a una entidad bancaria y lo invirtieron en su capital de trabajo, también el 44% de ellos se capacitaron para la administración del crédito. En conclusión, todos los microempresarios dicen que su rentabilidad mejoró en los últimos años.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación**

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

Para la adquisición del financiamiento, es sumamente importante realizar una proyección minuciosa del negocio. Rojas (2018) menciona que, la empresa debe minimizar algún tipo de riesgo financiero, con la única finalidad de ir priorizando parámetros de pagos rentables, y dar el objetivo perfecto para el capital, la mayoría de las microempresas, financian sus actividades con activos externos a la falta de liquidez o por un tema de superación en sus inversiones. Así, en el mercado existen

distintos tipos de financiación externo, debido a las necesidades y condiciones que tienen las PYME.

El financiamiento se basa en la obtención de liquidez de fuentes ya sean interna/externas, la cantidad efectiva o monetaria que requieren las micro empresas para el desarrollo de sus actividades, ordinaria y/o productiva está enfocado en la liquidez. Morales y Morales (2015) plantean que un financiamiento puede ser de corto, mediano y de largo plazo ya sea una empresa social, privada o mixta, cualquiera sea el caso, todas van a necesitar de un tipo de financiamiento, es importante llevar a cabo un previo análisis a los gastos necesario sin superar el ingreso con que cuenta la empresa, construyendo su capital de trabajo, el cual debe ser bien manejado por la organización para evitar posibles riesgos de crédito. Así, un apropiado financiamiento ayuda a mantenerse dentro del mercado, estando a la altura de la competencia tecnológica.

#### ***2.2.1.1. Sistema de financiamiento***

El sistema financiero de todo país forma parte de un conjunto de entidades que ofrecen liquidez. Según Castillo (2018), “El sistema financiero de un país es el conjunto de instituciones, medios y mercados cuyo fin es canalizar el ahorro de las unidades económicas con superávit de recursos (ahorradores) hacia aquellas unidades con déficit (inversores)” (p. 7). En ese sentido, las entidades financieras trabajan intercambiando bienes y servicios a través de las unidades que son las siguientes:

- a) **Unidades ahorradoras:** Vienen a ser las personas o empresas que tienen sus ahorros en los distintos bancos, los cuales son denominados ahorradoras con superávit.

- b) Unidades inversoras:** Son denominados así ya que su único propósito es de endeudarse para invertir ese dinero en algún proyecto o negocio, los cuales le generaran el pago de intereses.

El sistema financiero está respaldado por normativas que protegen sus recursos al momento de prestar capital de trabajo. Pampillón et al. (2021) manifiesta que todos los países cuentan con instituciones financieras otorgadoras de líneas de crédito, con el objetivo de cubrir sus necesidades del solicitante, como también de generarse lucros a través de los préstamos; por ejemplo, el pago de interés que cobran cada desembolso de crédito. Así, en un crédito entre prestamista y prestatario saldrán beneficiados ambas partes, es por ello que existen sectores financieros y son:

- 1. Instituciones financieras:** Toda institución financiera denominados (bancos, entidades de fondos de pensiones y aseguradoras), encargadas de desembolsar dinero aplicando una tasa de interés.
- 2. Sociedades no financieras:** Son de poco carácter financiero ya que no están protegidas por normas ni leyes que respalden sus operaciones.

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

Un financiamiento es el métodos o instrumento con el cual una organización va cumplir su objetivo. Rojas (2018) afirma que el financiamiento es el motor de la economía ya que obtener bienes activos, mercancías o distribuir los costos de un trabajo o movimiento genera rentabilidad, viéndose satisfactorio los deberes que tenga con sus proveedores, está próximo a ser una empresa exitosa, ya que permite a las organizaciones obtener activos para generar resultados futuros, una de las más frecuentes es el comienzo de un negocio nuevo. Así, toda empresa necesita de un

financiamiento apropiado para llevar a cabo sus objetivos como empresa y hacer frente a sus necesidades y obligaciones.

Toda empresa se ve obligada a recurrir a fuentes de financiamiento ya sea para desarrollar sus funciones o actividades comerciales actuales. Pedraza (2014) afirma que la liquidez obtenida ayudará a la ente en ampliarlas o mejorarlas, estos recursos pueden ser internas o externas, dentro de las fuentes mencionadas encontraremos el financiamiento a largo y a corto plazo, todo esto con la finalidad de hacer frente sus obligaciones.

#### **2.2.1.2.1. Financiamiento interno.**

Las fuentes internas son provenientes de los recursos con que cuenta la empresa al momento de ser creada. García (2014) plantea que es necesario llevar acabo un inventario y así se podrá conocer con exactitud los bienes, maquinarias equipos y saber cuánto de liquidez necesita, esto servirá para que la empresa pueda hacer frente algunas obligaciones sin la necesidad de buscar otras fuentes de financiamiento. Así, todo ingreso generado dentro de la empresa es considerado como financiamiento interno.

Las fuentes financieras con los que cuenta el dueño o los socios de la empresa. Izaguirre et al. (2020) afirman que para emprender una empresa se puede hacer mediante capital propio y de esta manera poder llevar a cabo las actividades comerciales de su empresa, también se denomina financiamiento interno a las que ocurren dentro de la organización, debido a sus actividades. Así, los financiamientos internos se van a desarrollar por las actividades realizadas por la empresa, o aportaciones de los dueños, entre ellas están:

- ✓ **Ahorros personales;** es la cantidad de dinero con el que cuenta el emprendedor o dueño de la empresa, para poder hacer frente sus obligaciones.
- ✓ **Utilidades reinvertidas;** suele estar presente en los dos primeros años del ejercicio económico de la empresa, donde, los socios optan por la utilización de sus utilidades para reinvertirlos y alcanzar mayores beneficios.
- ✓ **Aportaciones de los socios;** son fuentes aportados por los dueños de la empresa, se generará una emisión de acciones de acuerdo a la participación de cada accionista, en caso de no tener ganancias favorables los accionistas prefieren financiamiento externo.
- ✓ **Venta de activos;** en este tipo de financiamiento se considera una venta de activo ya sea; por la venta de descuento, de factoring o venta de activo en depreciación.

Es necesario desarrollar un inventario para poder conocer con exactitud los bienes con que cuenta la empresa. Moreno (2021) afirma que las fuentes internas también se basan en la venta de activos, los mismos que en cualquier momento le será muy útil para solventar algún tipo de gasto incurrido en la empresa. Así, podemos mencionar que un inventario va a determinar la cantidad de activos con el que cuenta la empresa, los cuales le servirán en algún momento respaldar sus obligaciones a través de la venta de ellos.

El financiamiento interno en la mayoría de los casos se da mediante los resultados de las actividades de la misma empresa a lo largo de un determinado tiempo. García (2014) menciona que si tienen utilidades no distribuidas, serán reinvertidas, está demostrado que el 60% de las microempresas reinvierten sus

ganancias para cubrir los gastos que surgen en el transcurso de sus operaciones. Por lo tanto, los principales resultados de las actividades de la empresa, los cuales forman parte de las fuentes de financiamiento interno son:

- ✓ **Activo fijo;** son los activos que están propensos a ser vendidos en cualquier momento que la empresa necesite liquidez o que necesite renovarlos, es importante mencionar que las MYPES no deben conservar por mucho tiempo sus activos que ya no usan ya que podría perder completamente su valor y ser opacados por la tecnología.
- ✓ **Venta del desperdicio;** es otra fuente que permite conseguir liquidez de inmediato y sin hacer mucho papeleo, son los desperdicios que la empresa genera a raíz de sus operaciones diarias, mensuales, o anuales.
- ✓ **Bienes raíces;** en todas las empresas cuentan con bienes raíces los cuales pueden ser vendidos para solventar a la empresa sin la necesidad de perjudicarlos.
- ✓ **Excedentes de mercadería;** Generalmente estos excedentes son utilizados en las empresas comerciales ya que optan por vender sus excedentes y así eliminar la acumulación.
- ✓ **Venta de materia prima;** existen materias primas que están en la cola de espera y que aún no son utilizadas, esto también puede ser vendido por la empresa para que pueda solventar algunos gastos necesarios.

#### **2.2.1.2.2. Financiamiento externo.**

Los financiamientos en muchos casos serán conseguidos de fuentes externas a la empresa, donde tendrá un costo adicional denominado interés. Izaguirre et al.

(2020) afirma que, las fuentes externas son ajenas a la organización o empresa ya que

son obtenidos por terceras personas o entidades. Por lo tanto; las fuentes externas que comúnmente utilizan las microempresas son los siguientes:

- ***Proveedores;*** puede ser una persona natural o empresa quien es la encargada de abastecer de mercaderías a su cliente, en ocasiones es quien los financia.
- ***Anticipo de clientes;*** es una forma más inmediata de financiamiento de la empresa, se dan mediante anticipos, de la adquisición de algún producto, teniendo mucho cuidado de no perder la confianza del cliente.
- ***No financieras;*** es una persona natural dedicada al préstamo empíricamente, comúnmente riesgoso en caso de faltar al pago de esta deuda, no requiere de mucha documentación.
- ***Instituciones financieras;*** son las fuentes generalmente utilizados cuando la microempresa necesita hacer frente sus obligaciones y/o necesidades, por razones de encontrarse en crecimiento, las microempresas acuden a financiarse a través de las entidades financieras, muchas veces arriesgando el cobro de una tasa de interés elevado.
- ***Documentos comerciales;*** por medio de este documento debe quedar registrada el derecho y la obligación al generarse un crédito entre ambas partes interesadas.
- ***Pagaré;*** forma parte del documento que garantiza una promesa de pago con otra persona, donde se considera el plazo de tiempo y el monto fijado.

Toda empresa financiera va requerir de un cliente que necesite financiar su negocio. Beraza et al. (2015) nos mencionan que las fuentes externas de financiamiento, tiene que ver con los sectores de negocios relacionados con el dinero

son la disposición de espacios y método a través de los cuales existe contacto entre ahorradores e inversores, ya sea directamente o a través de intermediarios o mediadores. Por lo tanto, para intercambiar recursos presupuestarios y fijar sus costos, los mercados financieros tiene funciones, entre ellas están: Contactar a los agentes que van a intervenir en el mercado (prestamistas y prestatarios), Utilizar el mecanismo de fijación de precio (interés)

Las fuentes externas son las más concurridas por las microempresas, debido a la competencia actual que hay entre MYPES. Caballo (2016) afirma que las pequeñas empresas optan por financiar su empresa para ofrecer un mejor servicio, a cambio la proporcionar algún bien o firmar algún documento. Así; dichas fuentes externas van a generar un pago llamado interés de dicho crédito otorgado por la entidad, entre los documentos más comunes tenemos:

- ✓ **Acuses de recibo bancarios;** es el documento que normalmente firman las partes, cuando se genera la obligación a cobro de un crédito.
- ✓ **Bonos de promesa;** son documentos que establecen la normativa de los plazos en que se debe pagar la deuda.
- ✓ **Acciones;** generalmente utilizados cuando hay que respaldar un crédito, la empresa utiliza sus acciones para poder sacar liquidez de una entidad financiera cambio de sus acciones que se le devolverá cuando cancele la deuda.

#### **2.2.2.2.3. Aval**

Un aval es indispensable cuando de desea celebrar un crédito bancario y no se cuenta con ingresos buenos que respalden dicho pago. Morales y Morales (2015) afirman que un aval se va caracterizar por brindarle su compromiso a un tercero

mediante la denominación de aval, beneficiando así a la persona que desembolsara el crédito denominado beneficiario, es importante recalcar que, cuando una caja, cooperativa o banco son los avalistas se les va denominar como un aval bancario. Así, el beneficiario buscara a un tercero quien le va ayudar a sacar el crédito bancario y se denominara aval.

### ***2.2.1.3. Plazos de financiamiento***

#### **2.2.1.3.1. Financiamiento a largo plazo.**

Para un financiamiento externo y de largo plazo deben ser respaldados mediante documentos legales. Mungaray et al. (2019) consideran que los documentos de crédito firmados a largo plazo retrasan de alguna manera las operaciones de las MYPES debido a que se extienden las deudas mayores a un año. Por ello, se encuentran limitados por las cláusulas y garantías firmados por ambas partes, vale recalcar que este tipo de financiamiento tiene sus ventajas que son: Obtiene la empresa un buen historial crediticio para los créditos futuros, mayor monto otorgado para ser invertido, va optimizar los procesos de la microempresa para mejorar los resultados

Las deudas a largo plazo, que las microempresas adoptan, son habitualmente para la compra de activos fijos, compra de maquinarias. Rojas (2018) afirma que las MYPES cuando requieren un monto elevado de un crédito, siendo la deuda causante de un interés elevado debido a la magnitud de tiempo que le llevará pagar dicha deuda, lo cual requiere también de garantías que respalden la deuda. Así, el banco realiza un análisis de riesgo considerando necesario firmar documentos que pueden ser:

- **Hipoteca;** va garantizar el pago de la deuda firmada entre prestamista y prestatario, es un bien que el prestatario se ve obligado a darle al banco para poder respaldar su crédito.
- **Acciones;** denominada también patrimonio, con los que cuentan los accionistas, los cuales son utilizados para la adquisición de un crédito a favor de la empresa.

#### **2.2.1.3.2. Financiamiento a corto plazo.**

Las micro y pequeñas empresas deben conocer las ventajas y desventajas que existe en un crédito ya sea a corto o largo plazo. Moreno (2021) menciona que el financiamiento a corto plazo, de alguna manera le conviene a la microempresa ya que los intereses que paga no son muy elevados y los documentos de garantías no son muy complejas. Así, las micro empresas solo necesitan garantías mínimas que en su mayoría; si, cuentan las MYPES, y estas son:

- **Pagaré;** otro mecanismo de garantía, cuando la microempresa desea obtener un crédito, consiste en firmar ambas partes legalmente.
- **Líneas de crédito;** este método es el más factible para las empresas que han tenido un récord de pago óptimo, y las entidades financieras deciden brindarle una línea de crédito para que así la empresa sea cliente y pueda obtener su crédito sin mucha documentación ni garantías.

#### **2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés**

##### **2.2.1.4.1. Costo del financiamiento.**

Dichos costos ocasionados luego de un trámite bancario que realizan las financieras frente a sus referidos o clientes. Los costos llamados también tasas de interés generados por créditos, otorgados por la financiera a las persona natural o

jurídica, los cuales son respaldados por contratos bancarios que protegen la transacción o celebración de dicho crédito (Muños y Gómez, 2022). Así, toda entidad bancaria va generar costos adicionales los cuales deben ser cancelados con una fecha límite.

El costo en un crédito siempre será generado ya que esa es la razón de ser de toda entidad financiera. El financiamiento ya sea a corto o largo plazo va ocasionar un pago adicional llamado tasa de interés, ya que dicho monto monetario es la ganancia de la financiera con el cual promueve más préstamos a distintas empresas o personas posteriormente; es por ello, que la naturaleza de este costo es de forma resolvente (Llamas, 2020). Por lo tanto, es necesario e importante cancelar el costo que genera un financiamiento.

#### **2.2.1.4.2. Tasas de interés.**

Es el monto de dinero que pagará quien solicita el crédito prestado de una entidad bancaria. Según Muños y Gómez (2022):

Se define como el cambio del valor del dinero en el tiempo y está asociado a los conceptos mencionados: inflación, depreciación, costo de oportunidad y riesgo. Por ejemplo, cuando se realiza una inversión en acciones, se deposita una cierta cantidad de dinero con el cual no podrá contar durante un tiempo especificado, y que al final debe generar un mayor valor que el que se tenía antes de invertir. (p. 9)

Esto nos indica que toda inversión con capital ajeno o prestado conllevara al pago de dinero adicional a lo prestado, denominado interés, entre los cuales son:

Según Gonzales (2017, pp. 27-34) explica que las tasas de interés que los bancos aplican a sus acreedores son los siguientes:

- a) **Interés simple:** Se denomina así por tener la cualidad de no devengar intereses cada mes, quiere decir que su porcentaje es estático.
- b) **Interés compuesto:** Este tipo de interés viene a ser lo contrario del interés simple, ya que en este caso si se van capitalizar los intereses devengados, quiere decir que se calculara el interés sobre los intereses pagados.
- c) **Interés continuo:** Aplicable a las capitalizaciones cortas ya sea de manera diaria o anual, el cual corresponde al interés compuesto capitalizado, pero en un tiempo pequeño.
- d) **Tasas de interés efectiva:** Donde encontraremos la tasa efectiva; se va desarrollar una vez concluido el plazo de un año y la tasa efectiva periódica; es encargado de calcular si la inversión generará rentabilidad o no.
- e) **Tasa de interés nominal:** Su finalidad es calcular eficientemente la tasa generada por el crédito, el cual será capitalizado y definido el periodo de la devolución.

#### ***2.2.1.5. Usos del financiamiento***

##### **2.2.1.5.1. Proyecto de inversión**

Cuando las empresas buscan financiamiento es con la finalidad de usar ese dinero en proyectos de inversión a favor de su empresa.

Un proyecto de inversión/financiación es factible económicamente cuando la rentabilidad de los activos, medida por la TIR, es superior o igual al coste del pasivo asociado, medido por  $k$ , o, lo que es lo mismo, cuando su VAN es positivo. En resumen, cuando permite dotar a reservas, o lo que es lo mismo,

cuando los accionistas obtienen con el proyecto una súper rentabilidad. (Días y Haro, 2017, p. 49)

Esto indica que todo recurso económico buscado por la empresa ya sean internos o externos será de uso exclusivo para ser invertido en su negocio.

#### **2.2.1.5.2. Estrategia gerencial**

Generalmente las empresas usan su financiamiento por necesidad de liquidez para poder mover sus actividades como empresa. Los altos mandos en una empresa buscaran créditos con la finalidad de afrontar las obligaciones que surgen por las actividades que realiza la empresa durante un ejercicio determinado, los cuales serán estratégicos ya que tienen en cuenta que están asumiendo riesgos de inversión; como toda entidad, el capital de trabajo usado debe arrojar resultados positivos para las empresas ya que la finalidad de buscar financiamiento son los resultados positivos (Pérez y Pacheco, 2018). Así, la empresa luego de usar el financiamiento podrá saber si fue rentable o no su inversión.

#### **2.2.1.5.3. Manejo financiero**

Es una responsabilidad sumamente importante para la gerencia saber en qué gastar el dinero obtenido por la empresa. Según Gonzales (2017):

Entender el manejo del dinero, desde el punto de vista financiero, requiere, en primer lugar, comprender el principio elemental de las finanzas: “el valor del dinero a través del tiempo”. Esto básicamente significa: considerar el efecto de la variable tiempo en la apreciación o devaluación del dinero. (p. 26)

Esto indica que antes cubrir las necesidades de la empresa es bueno, pero dependiendo de la necesidad que afronta la empresa en ese momento, el cual puede ser:

- a) **Activos fijos:** Para la compra de activos fijos generalmente se usa financiamiento a largo plazo el cual debe ser bien evaluado si realmente la empresa lo necesita o no.
- b) **Activos corrientes:** Para sostener los gastos corrientes, es necesario priorizar en base a escalas ya que, estos gastos son a corto plazo y necesarios para su funcionamiento.

### 2.2.2. *Teorías de las empresas*

Viene a ser una organización conformada por personas, las cuales tienen proyectos en mente. Moreno (2017) plantea que toda empresa ya sea de servicios o bienes es constituida con el propósito de generar ganancias a los dueños de las mismas, se sabe también que el manejo para su supervivencia es relativamente compleja ya que al igual que una persona así como nace podría morir y en su caso sería cuando la empresa es constituida, nace y cuando quiebra muere. Por lo tanto, su funcionamiento se debe a las gestiones y manejos de los dueños los cuales deben ser los más adecuados para mantenerlo activo, así una empresa u organización se mantiene activo gracias a la buena administración de los dueños.

Llamada también unidad económica, por tratarse de un ente que no solo presta servicios o vende sino genera empleo para la sociedad, dependiendo de la magnitud de su tamaño. La empresa, conocida como la potencia generadora de puestos de trabajo, ya que sin ellas sería difícil conseguir la superación económica en la sociedad y las actualizaciones necesarias para que los recursos humanos estén día a día actualizados (López, 2020). Por lo tanto, toda la sociedad necesita de la creación de nuevas empresas para poder afrontar sus necesidades y cumplir metas enfocadas en emprendimientos.

### **2.2.2.1. Funciones de la empresa.**

La función que cumple la empresa dentro del país es importante ya que es la encargada de satisfacer las necesidades de la sociedad mediante sus bienes o servicios prestados por un conjunto de personas. “Las organizaciones realizan, a partir de los recursos obtenidos, determinados procesos internos de transformación (administración, fabricación, venta, distribución, etc.) que les permite aportar a su vez al entorno ciertos bienes y/o servicios, generando un valor añadido para la sociedad” (Gallardo y Galiana, 2016, p. 25). En tal sentido, la función que cumple la empresa será con total intención de ganar un valor agregado para poder seguir creciendo.

La función de la empresa también se verá reflejada en las normas laborados con las que contará durante su desempeño como entidad. El RIT, que viene a ser el reglamento interno que debe ser respetado y obedecido por todo colaborador y empleador, de esta manera el funcionamiento de la empresa será exitoso ya que todos conocerán sus limitaciones (Arbesú, 2017). Así, los trabajadores como empleadores no incumplirán con sus normas, llevando al éxito a la empresa.

### **2.2.2.2. objetivos de la empresa.**

El principal objetivo de la empresa es la rentabilidad y la expansión en el mercado, su crecimiento frente a la competencia. Toda empresa en la actualidad ya nace con objetivos, metas e ideas claras planteados sobre su desempeño y logros que desea obtener, como son: utilidades, reconocimiento, expansión, entre otros objetivos diseñados por los creadores (Moreno, 2021). Por lo tanto, la constitución de un ente económico será básicamente el lucro empresarial ya que de esa manera podrá crecer y expandirse.

Toda organización constituida se enfocará en el logro de sus objetivos sin importar la competencia, para lo cual es necesario contar con personal calificado.

Según Ortiz y Gonzáles (2020):

Sobre la estructura organizacional, se recomienda crear un área de talento humano dentro de su propia estructura para lograr una total identidad del colaborador. Una vez evidencie que por su cargo está dentro de la empresa tendrá una mayor seguridad y trabajará a gusto; a su vez, brindará lo mejor de su capacidad para sacar adelante los objetivos propuestos. (p. 15)

Lo cual indica que, si la empresa invierte en los conocimientos de su personal mediante capacitaciones, tendrá mejores resultados.

### **2.2.2.3. Clasificación de las empresas.**

Su clasificación estará en torno a su actividad y tamaño de la empresa, cualquiera sea el caso desempeñaran sus actividades de acorde a su forma o tamaño. Arbesú (2017) afirma que las empresas se clasifican de acuerdo a la actividad económica que van a realizar o la manera de su desempeño en el mercado, lo cual es necesario su clasificación ya que existen empresas con fines de lucro y empresas sin fines de lucro. Así, se debe tener en cuenta que tipo de actividad desea realizar la empresa para crearla y conocer su magnitud inicial y final.

Se determina su clasificación dependiendo al tipo de negocio que el emprendedor desea constituir. Días y Haro (2017) plantean que se debe tener en cuenta el tipos de empresa ya que eso ayudará a definir el tipo de financiamiento que necesitara para su supervivencia; existen clasificaciones en las empresas los cuales detallo a continuación:

- a) **Según su actividad económica:** existen empresas que trabajan; prestando servicios, vendiendo productos, transformando materia prima, etc.
- b) **Según su constitución:** puede ser individual o de manera societaria según sea el caso de la empresa.
- c) **Según su tamaño:** el emprendedor decide el que tamaño constituir su empresa puede ser: micro, pequeña, mediana, grande.

#### **2.2.2.4. Tamaño de las empresas.**

La empresa puede elegir su tamaño en su constitución, pero es preciso mencionar que no siempre se mantendrá en el mismo tamaño ya que, puede crecer como también disminuir. Toda entidad operativa mientras está en funcionamiento su magnitud o tamaño será variante, esto se debe a muchos factores tales como: el nivel de sus ingresos o nivel de salida de dinero (López et al., 2018). Por lo tanto, no es estable su tamaño ya que si hay más ingresos habrá mayor posibilidad de contratar más trabajadores y esto hará que la empresa crezca de la siguiente manera:

- Microempresa: No más de 10 trabajadores
- Pequeña empresa: No más de 50 trabajadores
- Mediana empresa: Mas de 50 y menos de 250 trabajadores
- Grande empresa: Más de 250 trabajadores

#### **2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas (MYPE)**

El gobierno viene trabajando año a año con normas y reglamentos con la intención de promover la formalización de las MYPES. Según Uribe et al. (2020):

Los beneficios tributarios constituyen incentivos otorgados por el Estado con la finalidad de ayudar a conseguir objetivos económicos y sociales que incrementen el crecimiento y el desarrollo del país. Además, menciona que la

aplicación de estos beneficios disminuye la eficiencia recaudatoria, aumenta los costos de recaudación y, de no ser aplicadas correctamente, pueden reducir la equidad y transparencia del sistema tributario. (p. 37)

Así, toda nueva empresa y empresas ya creadas podrán formalizarse teniendo en cuenta que están respaldadas por el estado lo cual es beneficioso para su crecimiento y desarrollo.

Las empresas MYPES asumen un puesto de trabajo aplicable tanto en la era de las ocupaciones como en el compromiso con el PIB público. (Martínez et al., 2020) menciona que las organizaciones que reciben una ayuda mínima de las fundaciones gubernamentales y privadas no llegan a muchas de ellas, esta circunstancia podría cambiar si se perciben las cualidades de esta área significativa y se dispersa entre los operadores interesados. Así, que la microempresa requiere un tratamiento que reaccione a esos atributos específicos y sus condiciones de mejora.

#### **2.2.3.1. Características.**

El gobierno, tanto nacional, regional y local, incentivan para una inversión privada promoviendo mejores niveles en las organizaciones, incentivando su productividad y comercio de las MYPE.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años. (Uribe et al., 2020, p. 23)

El ministerio promueve la expansión de las MYPE a través de decretos, es por ello que definió las siguientes características:

- **Micro empresa;** ventas al año como máximo hasta 150 (UIT), su remuneración no debe ser inferior a la (RMV), vacaciones 15 días, ser afiliado a Es salud y a ONP.
- **Pequeña empresa:** ventas al año como máximo de 1700 (UIT), su remuneración no debe ser inferior a la (RMV), vacaciones 15 días, ser afiliado a Es salud y a ONP, percibir gratificaciones y CTS.
- **Mediana empresa:** ventas anuales de 1700 hasta 2300 (UIT), los trabajadores deben contar con todos los beneficios que la ley disponga.

### **2.2.3.2. Registro de la Micro y Pequeña empresa (REMYPE).**

Las modalidades del registro para las MYPES tienen ciertas limitaciones ya que no todas las microempresas de pueden registrar. Gobierno del Perú (2021) manifiesta que existen parámetros para ciertas actividades que realizan las pequeñas empresas donde describen que, se pueden registrar las empresas que su giro de negocio es de prestación de servicios, giro comercial, manufacturera, minería, mas no las empresas dedicadas a discotecas, bares, casinos. En tal sentido, el registro para las REMYPE no está dispuesto para todos.

### **2.2.3.3. Objetivos de la MYPE.**

El objetivo principal es incrementar oportunidades a los nuevos emprendedores, de esta manera ellos podrán ser nuevos creadores de más PYME trayendo con eso la mejora económica del país. Todas las nuevas empresas sean grandes o pequeñas nacen apuntando a objetivos que son: superación empresarial, reconocimiento, aportación al estado, nuevos manejos tecnológicos, creación de nuevos empleos (Uribe et al., 2020). Así, la creación de nuevas MYPE no solo es

beneficioso para ellos mismos, sino que beneficia a los demás mediante el resultado de sus objetivos planteados.

#### **2.2.3.4. Tipos de MYPE**

De acuerdo a lo establecido por Pedraza (2015, pp.78-80) las MYPE se presentan en distintos tipos, según el giro de sus actividades, los cuales son:

- ✓ **Comerciales:** donde su principal actividad es la compra y venta de productos, cabe mencionar que al realizar la venta de dichos productos le va sumar el porcentaje de ganancia que desea obtener, asimismo, estos comerciantes se subdividen en: mayoristas, minoristas, comisionistas.
- ✓ **Servicio:** Denominados independientes ya que prestarán su servicio a cambio de lucro personal, aplicando sus conocimientos y su esfuerzo humano, de tal forma que satisfaga las necesidades de sus clientes.
- ✓ **Industriales:** son las encargadas de transformar a la materia prima en productos que luego serán vendidos a empresas o personas naturales con el fin de cumplir sus expectativas, se dan de distintas formas que son: manufactureras, extractivas, agropecuarias.

#### **2.2.3.5. Ley 28015.**

La siguiente ley es la encargada de promover la promoción y formalización de las micro y pequeñas empresas el cual fue publicado el 03 de julio de 2003, respaldado por un reglamento especificado en D. S009-2003 TR (1209.03). (Ley N° 28015, 2003) plantean su objetivo para las empresas de la siguiente manera:

- ✓ Lograr la promoción competitiva
- ✓ Una buena recaudación
- ✓ Desarrollar a las MYPES para promover el empleo sostenible

- ✓ Su rentabilidad a través de su productividad
- ✓ La contribución en el producto bruto interno (PBI)
- ✓ El logro de la internacionalización de las microempresas

Asimismo, la ley N<sup>a</sup> 28015 nos dice que toda microempresa está bajo el amparo de la legislación vigente, por tratarse de unidades económicas constituidas con la finalidad de traer mejoras al país.

#### **2.2.3.6. Ley N<sup>a</sup> 30056.**

Dicha ley fue creada para modificar y mejorar leyes anteriores con el propósito de incrementar beneficios y facilidades a las microempresas. Mediante esta ley las micro y pequeñas empresas podrán participar a las licitaciones públicas fomentando su productividad y desarrollo tanto en el sector público como privado (Ley N<sup>o</sup> 30056, 2013). Así, las MYPES se sentirán más protegidas al verse respaldadas por leyes favorables para ellos.

La ley 30056, se determina el objeto de esta ley es favorecer a todas las MYPES sin importar su actividad económica. Según El Peruano (2019):

La presente ley autoriza a ministerios, organismos públicos ejecutores, gobiernos regionales y gobiernos locales para que, en el marco de sus competencias, ejecuten intervenciones en infraestructura social básica, productiva y natural o de mantenimiento de las mismas, que contribuyan efectivamente al cierre de brechas orientadas a reducir la pobreza y extrema pobreza en el ámbito rural y periurbano, incluyendo a las comunidades afectadas por terrorismo, bajo modalidad de núcleos ejecutores. (Art.1)

Por lo tanto, se puede determinar que el gobierno no es indiferente con los nuevos emprendedores, al contrario, los está motivando con sus leyes.

#### **2.2.4. Teorías del sector industrial**

Las empresas del sector industrial son las encargadas de la transformación o construcción a través de la mano de obra acompañado de la tecnología y soportado por el capital de trabajo. Dichas industrias utilizan los medios necesarios para transformar la materia prima en bienes manufacturados (Rubio y Uribe, 2018). Por lo tanto; es importante que las industrias estén siempre acorde a la tecnología para que de esa manera tengas un mejor resultado en su desempeño empresarial.

El sector industrial trabaja transformando los recursos naturales en productos que saldrán al mercado a ser vendidos y utilizados por los consumidores. Este sector de empresa trabaja de la mano con la tecnología y los avances operativos que le ayudarán a transformar su propósito (Ramírez, 2018).

##### **2.2.4.1. Funciones.**

Las principales funciones que realizan las empresas industriales. Rubio y Uribe (2018) afirman que son:

- Aporta mediante un porcentaje a la nación
- Aporta con monto considerable al PBI
- Acceso a una gran cantidad de productos manufacturados
- La mano de obra es captada del sector rural
- La importación de tecnologías
- Mayor compra de maquinarias, equipos y herramientas para trabajar
- Mejora el nivel de vida de la sociedad
- Forma capital de trabajo para nuevos emprendedores

##### **2.2.4.2. Objetivos.**

El objetivo de la industria es básicamente satisfacer necesidades luego de cumplir con el final de su producción o servicio prestado. López et al. (2018) y son los siguientes:

- Transformar: convirtiendo en producto final que se dirige al consumidor, por el cual ofrece una cantidad de dinero.
- Extraer: la materia prima, se será procesado para su respectivo consumo, con los lineamientos de sanidad respectivos.
- Producir: producir en cantidades suficientes que alcances a cubrir las necesidades de los clientes y generarse ganancias.

#### **2.2.4.3. Clasificación.**

Las organizaciones industriales tienen diferentes clasificaciones, según será la actividad que realiza dentro de su empresa. Toda empresa industrial tiene su razón de ser en su actividad empresarial, ejemplo: algunas producen y algunas construyen (Ramírez, 2018). Así, podremos nombrar a alguna de ellas que son:

- Artesanía
- Construcción
- Industrialización

#### **2.2.4.4. Tipos.**

Los tipos de industrias son aún más específicos a su actividad o giro de negocio ya que determina con exactitud la actividad que realizan. Para toda empresa existe un giro de negocio es la razón de ser de dicha empresa, en otras palabras, es la exactitud de la actividad al cual se desempeña (Rubio y Uribe, 2018). Así, mencionare los tipos de industrias.

- **Industria petrolera:** lo más frecuente en todos los países, industrias petroleras encajadas de abastecer a los grifos.
- **Industria de energía hidroeléctrica:** sumamente importante e indispensable ya que abastece a toda la población de energía hidroeléctrico.
- **Industria de gas:** hablamos del gas natural el cual es distribuido y comercializado dentro del mercado.
- **Industria de minería:** encargados del procesamiento de los recursos naturales.
- **Industrias de papel y madera:** forman parte de la transformación de la madera, los cuales sufrirán ciertos cambios como: papel, productos terminados de carpintería.
- **Industrias de alimentos:** estas empresas procesaran alimentos para los consumidores finales.

#### ***2.2.5. Empresa en estudio***

La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. es una empresa privada, con RUC: 20604266760 fue creada por iniciativa propia del ingeniero De La Cruz Egusquiza Saulo Homero, con la finalidad de ejercer su carrera de Ingeniero industrial, además de dar una calidad de vida a su familia. La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. regula sus actividades por lo dispuesto en la ley general de sociedades, y demás normas que le son aplicables según su naturaleza jurídica.

### **2.2.5.1. Misión**

Ofrecer un buen servicio de reparación, construcción, eficiente con calidad, que satisfaga las necesidades y expectativas de nuestros clientes con personal capacitado, motivado, productivo, eficiente, leal, honesto, responsable y comprometido en resolver sus problemas de producción y productividad, asimismo estar comprometidos con el cuidado y la preservación del medio ambiente.

### **2.2.5.2. Visión**

Llegar a ser una constructora confiable a nivel local y regional en un plazo de 10 años, una vez cumplido ese objetivo mantenernos como los mejores en el mercado laboral ofreciendo el servicio para línea amarilla en general usando tecnología de punta, con el mejor scanner, computadora, equipos, herramientas y sistema administrativo computarizado, así como el mejor personal eficaz y confiable.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definiciones del financiamiento**

El financiamiento de toda entidad económica activa, es considerado de suma importancia ya que le ayuda a permanecer en el mercado. Financiar es cuando la empresa obtiene liquidez de diferentes medios con el propósito de llevar a cabo sus actividades empresariales dentro del mercado competitivo (Moreno, 2021). Así, todo accionista posee un vínculo con alguna empresa de carácter formal o informal con el propósito de obtener liquidez.

El financiamiento tiene la finalidad de obtener beneficio luego de realizar una inversión. Financiar y luego hacer una inversión es asumir el coste de una oportunidad, con la única finalidad de recibir retribución a cambio de la inversión realizada, y por ello se asume algún tipo de riesgo (perdida) al realizar una inversión

(Rojas, 2018). Así, los inversionistas son individuos preparados para para ganar o perder haciendo trabajar su dinero en actividades empresariales.

Para la empresa o persona, la liquidez o financiarse viene a ser la capacidad con que cuenta para poder cumplir con las obligaciones a un corto plazo. Esto significa que la liquidez puede cubrir o solventar sus necesidades ya sea como empresa o persona en el ámbito económico individual o empresarial (Grego, 2009). Así, todos los movimientos que se hacen en el ámbito personal o empresarial es en función a la cantidad de liquidez con el que cuentan.

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

Se denomina empresa a las entidades que realizan actividad económica, donde se producen bienes y servicios a través de la producción, los mismos que van a satisfacer las necesidades de una sociedad con el objetivo de recibir un beneficio a cambio del servicio (López, 2020). Así, las actividades económicas contribuyen con el desarrollo del país generando riqueza.

Se considera empresa a toda entidad que brinda trabaja mediante los beneficios que recibirá del mismo servicio o producto que ofrece. Dichas actividades deben generar confianza en cada contacto o cliente, se basa en la confianza, credibilidad, experiencia e imagen que nuestros clientes hayan vivido con nuestro producto y/o servicio (García, 2014). Así, la confianza es muy importante en las negociaciones sean grandes o pequeñas esto le da mayor motivación al cliente.

La empresa quien viene a ser la unidad económica en la sociedad, buscando posicionamiento dentro del mercado. “La empresa constituye el eslabón básico de la economía, ahí se desarrolla el proceso de producción de los bienes y la prestación de los servicios que demanda la sociedad”. (López et al., 2018, p. 36)

### ***2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas***

A nivel mundial existen las MIPE que son las encargadas de generar empleo y contribuir con la economía del estado. “Las micro y pequeñas empresas su clasificación, sus características y el entorno en que operan son diferentes en cada país, así como también lo son sus posibilidades de crecimiento, su propensión a agruparse, las formas en que lo hacen y los apoyos gubernamentales que reciben” (Uribe et al., 2020, p. 98). Por lo tanto, las MIPE en nuestro país generan progreso a raíz de sus actividades económicas empresariales que cada día se expanden más en el mercado.

Las micro y pequeñas empresas generalmente son emprendimientos de familiares o inmigrantes que desean generarse ingresos. Las pequeñas empresas al igual que las medianas tienen la misma responsabilidad de tributar para la mejora del país (Rubio y Uribe, 2018).

### ***2.3.4. Definiciones de industria***

Las industrias u organizaciones de construcción contribuyen favorablemente al desarrollo del país. Según Mathelín (2018):

La industria de la construcción es una de las actividades más importantes en la economía en su conjunto por la derrama económica que demanda de otros sectores comerciales e industriales para la producción de materiales de construcción, suministros de agregados e insumos, así como de artículos, productos y materiales para los acabados, el transporte de carga y la generación de empleos por la demanda de mano de obra y servicios profesionales que se requieren, para su desarrollo. (p. 17)

Esto indica que dentro de todas las diferentes actividades que se desempeñan las empresas, las industriales están encargados de la transformación responsable e innovador.

Las industrias que vienen a ser el sector encargado en la economía empresarial. Cumpliendo con la prestación de servicios de productos de transformación con la ayuda de la tecnología, que ofrecen productos terminados a las demás empresas que los mejoran y comercializan a los consumidores finales (Ramírez, 2018).

### **III. Hipótesis**

En este proyecto de investigación no corresponde realizar la formulación de hipótesis, ya que se trata de un estudio descriptivo. Los estudios descriptivos se encargan de analizar las situaciones que ocurren en circunstancias naturales. (Hernández, 2014). Así, en este caso este estudio es cualitativa y no conlleva a realizar hipótesis.

## **IV. Metodología**

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

El diseño de la investigación fue descriptivo simple - no experimental – bibliográfico - estudio de caso; se dice estudio de caso por tratarse de una sola empresa, donde solo se va describir, detallar los factores más relevantes de la variable; no experimental, porque no se harán experimentos tampoco se manipularán las variables. Según Hernández (2014), “El término diseño de la investigación se refiere al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea con el fin de responder al planteamiento del problema” (p.128). En tal sentido, la respuesta al planteamiento del problema se hará a través del diseño de investigación.

#### **Tipo de investigación**

El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo; ya que, analiza la realidad de sus características y su naturaleza objetiva de una empresa de caso. Ñaupas et al. (2018) nos afirman que el propósito es descubrir, reconstruir e interpretar la realidad; por lo cual, el método es la interpretación, comprensión y la hermenéutica; más no, la falsación popperiana, contrastación o verificación. Así, una investigación de enfoque cualitativo va realizar el análisis de una empresa.

El nivel de investigación será descriptivo, ya va recopilar datos, examinarlos y analizar los parámetros relevantes para deducir los aspectos, componentes y dimensiones. Como dice Ñaupas et al. (2018), “Es una investigación, cuyo objetivo principal es recopilar datos e informaciones sobre las características, propiedades, aspectos o dimensiones, clasificación de los objetos, personas, agentes e instituciones, o de los procesos naturales o sociales” (p.134). En ese sentido, si el

nivel de investigación es descriptivo se recopilarán los datos para ser respectivamente analizados minuciosamente.

M — O

Dónde:

M = Muestra

O = Variable

## **4.2. Población y muestra.**

### **Población**

La población se puede definir como el total de las unidades de un estudio, que contienen las cualidades necesarias, para considerarles como tales. Ñaupas et al. (2018) nos mencionan que estas unidades pueden ser individuos, objetos, fenómenos o hechos, que presentan los atributos necesarios para el examen. Así, una población nos va servir de base para elegir a nuestra muestra para el estudio de investigación.

Está conformada por las MIPE del sector industrial rubro constructoras del Perú.

### **Muestra**

La forma como se define a la muestra es; como una porción, fracción o parte de una población, colectivo o universo. Ñaupas et al. (2018) hace mención que, ha sido requerido con la finalidad de investigar algunas características del mismo; ya que, va generar los resultados de toda la población. Así, una muestra es quien determina lo que se desea conocer en la investigación, mediante los resultados.

La muestra está conformada por el estudio de caso, la empresa DAP contratistas y servicios generales S.A.C.

### 3.3. Definición y operacionalización de variables

**Título:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector industrial, rubro constructora “DAP contratistas & servicios generales” S.A.C. del distrito de Huaraz, 2020

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES SUBDIMENSIONES	ITEMS/PREGUNTAS
Financiamiento	Obtener activos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, lo que requiere para su actividad ordinaria y productiva una organización abierta, privada, social o mixta, para las empresas. (Morales &	Viene a ser las fuentes financieras con los que cuenta el dueño o los socios de la empresa; ya sea ahorro o capital propio, de esta manera poder llevar a cabo las actividades comerciales del giro de su negocio. (Izaguirre et al.,	Fuente de financiamiento	Interna	1. ¿La empresa acudió a fuentes de financiamiento interno?
					2. ¿La empresa acudió a fuentes de financiamiento externo?
			Sistema de financiamiento	Externa	3. ¿La empresa cuenta con financiamiento interno y externo?
				Instituciones Financieras	4. ¿La empresa obtuvo financiamiento de alguna entidad financiera informal?
			Plazos de financiamiento	Banca formal	5. La empresa obtuvo financiamiento de alguna entidad financiera formal?
				Corto plazo	6. ¿La empresa cuenta con otro tipo de financiamiento?
			Largo Plazo		7. ¿Tiene conocimiento sobre financiamiento a corto plazo?
					8. ¿Tiene conocimientos sobre financiamiento a largo plazo?

	Morales, 2015)	2020).	Costo de financiamiento	Tasa de interés	9. ¿ Que tasa efectiva anual le ofreció el banco para su préstamos solicitado?
					10. ¿Estuvo de acuerdo con el porcentaje de la tasa de interés que pagó por el préstamo ?
			Usos de financiamiento	Activos fijos	11. ¿La empresa utilizó financiamiento para comprar algún activo fijo?
				Recursos humanos	12. ¿La empresa utiliza financiamiento para capacitar a su personal?

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

##### ***Técnicas***

###### **Revisión bibliográfica.**

La revisión bibliográfica viene a ser el proceso de una investigación el cual se hace revisando y elaborando el marco teórico. Según Sánchez et al. (2018), "Es la fase del proceso de investigación que consiste en una revisión del status del problema de investigación que por lo general, es el producto de la revisión que se destina a la elaboración del marco teórico" (p. 114). En este sentido, ayuda al investigador a tener como base investigaciones pasadas.

###### **La encuesta.**

La encuesta viene a ser la técnica de evaluación, donde se formulan interrogantes sobre los factores relevantes de la investigación. Ñaupas et al. (2018) "se define la encuesta como una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismos, o en relación con un tema en particular" (p. 73). Así, mediante esta técnica se obtendrá información de la muestra elegida.

##### ***Instrumento***

###### **Fichas bibliográficas.**

Las fichas bibliográficas son aquellas descripciones de un libro. Según Sánchez et al. (2018) "Registran los datos de la edición de un libro, esto es: el nombre del autor, título, año de impresión, lugar de impresión, la editorial, y el

número de páginas del libro” (p. 312). Así, a través de las fichas podremos conocer las características de dicho libro.

### **Cuestionario.**

El cuestionario va sostener un conjunto ordenado de preguntas sistemáticas y escritas en cédulas. Ñaupas et al. (2018) nos menciona que el cuestionario, viene a ser una modalidad de técnica en la encuesta, , donde las variables están relacionadas a las hipótesis e indicadores de investigación, tiene como finalidad la recopilación de la información y poder verificar las hipótesis del trabajo. Así, el cuestionario fue elaborado en base al problema de la investigación.

### **4.5. Plan de análisis**

Para el recojo de la información se usó el nivel descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, los cuales fueron estructurados, organizados y analizados de acuerdo a los objetivos específicos planteados:

- Para conseguir el objetivo específico 1: Se realizó un análisis documental de la revisión bibliográfica, de la literatura considerados en los antecedentes.
- Para conseguir el objetivo específico 2: Se realizó el análisis de los datos obtenidos luego de la aplicación del cuestionario al gerente de la empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C.
- Para conseguir el objetivo específico 3: Se realizó un cuadro comparativo de fortalezas y debilidades de los factores relevantes del financiamiento para la empresa analizada.

#### 4.6. Matriz de consistencia

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa del sector industrial rubro constructora “DAP contratistas & servicios generales” S.A.C. del distrito de Huaraz, 2020	<p><b>Enunciado del problema</b></p> <p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso DAP contratistas &amp; servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso DAP contratistas &amp; servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020.</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020.</li> <li>- Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa caso de estudio: DAP contratistas &amp; servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020.</li> <li>- Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa DAP contratistas &amp; servicios generales S.A.C. – Huaraz, 2020.</li> </ul>	En este proyecto de investigación no corresponde realizar la formulación de hipótesis, ya que se trata de un estudio descriptivo- los estudios descriptivos se encargan de analizar las situaciones que ocurren en circunstancias naturales. (Hernández, 2014).	Financiamiento	<p><b>1. El tipo de investigación</b> Enfoque cualitativo</p> <p><b>2. Nivel de investigación</b> Descriptivo, bibliográfico, documental y de caso</p> <p><b>3. Diseño de la investigación</b> Descriptivo simple – no experimental</p> <p><b>4. Población y muestra</b>  <b>Población:</b> Las MIPE del sector industrial rubro constructoras del Perú  <b>Muestra:</b> La empresa en estudio</p> <p><b>5. Plan de análisis</b>  Documental e individual</p> <p><b>Principios éticos</b></p>

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al código de ética de nuestra institución “Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote”, a lo largo de la presente investigación se ha tomado los siguientes principios.

##### ***Protección a las Personas***

Al momento de desarrollar la investigación el responsable es considerado como el fin y no el medio, por tal motivo necesita un grado de protección, teniendo en cuenta que toda investigación trabajada con personas, deben ser respetadas su dignidad humanal, la privacidad la confiabilidad y la identidad, este principio no solo se basa en la participación de las personas sujetos al tema del examen, sino también al respeto de sus derechos.

##### ***Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad***

Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

##### ***Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad***

Todas las personas que elaboran un trabajo de investigación, tienen derecho a estar correctamente informados, sobre las finalidades y propósitos de la investigación que se estén desarrollando, de tal modo que tiene el derecho de participar en ella libremente sin ataduras, para tales fines específicos en la investigación de deben tener en cuenta, la voluntad como sujetos investigados.

### ***Beneficencia no maleficencia***

Consiste en asegurar el bien estar emocional de las personas e individuos que participan de manera voluntaria en la investigación, por tal motivo el investigador debe considerar algunas conductas; que son, examinar los beneficios mas no causar daño.

### ***Justicia***

El investigador deberá tomar las precauciones ejerciendo un juicio razonable, de tal modo que debe asegurar las practicas justas, la justicia y la equidad que deben garantizar a las personas que participan en la investigación, sumándole l los procedimientos y procesos adverso generados en la investigación.

### ***Integridad científica***

La integridad no solo debe basarse en la actividad científica en una investigación, si no que deberá ser parte de sus actividades su formación profesional del investigador. Asimismo, debe conservarse la integridad al momento de comunicar los resultados de la investigación.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1 Respecto al primer objetivo específico

Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020.

#### Cuadro 1

*Resultados del objetivo específico 1*

FACTORES RELEVANTES	AUTORES	RESULTADOS	OPORTUNIDADES/DEBILIDADES
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Ordinola (2019) Paz et al., (2021) Vega (2017)	Los autores nos mencionan que, el financiamiento de la empresa que analizaron, para iniciar sus actividades comerciales lo hizo con capital propio.	Las empresas que buscan financiarse externamente tendrán mayores oportunidades comerciales, esto se debe a que mayor liquidez, mayor inversión; el financiamiento externo repercute un grado de riesgo ya que se está reinvertiendo sin tener la certeza que esa inversión generará ganancias o pérdida posteriormente.
<b>Sistema Financiero</b>	Benancio (2018) Rojas (2019) Salas (2019)	Manifiestan que, las MIPE llamadas también unidades económicas, tienen dificultad del acceso al servicio de financiamiento, esto se debe al bajo rendimiento económico con que cuentan por ser pequeñas empresas.	Las empresas financian sus actividades con créditos externos, mediante crédito hipotecario los cuales son otorgados por cajas municipales y bancos, permitiéndole incrementar sus inversiones y fortalecer su capital de trabajo; por otro lado, hipotecar algún bien conlleva a mucha responsabilidad, es por ello que muchas MIPE no lo consideran para su financiamiento.
<b>Plazo del financiamiento</b>	Vega (2017) Olivera (2019) Benancio (2018)	Manifiestan haber encontrado que, más de la mitad de las MIPE no cuentan con líneas de crédito bancario, haciendo posible que la mayoría de estas micro empresas solo se autofinancien internamente.	Financiar la empresa les va a generar rentabilidad y estabilidad económica, es por ello que, las microempresas deben adeudarse a corto plazo así pagar menos tasas de interés. Lo cual implica que los gerentes de las pequeñas empresas no están preparados para conocer el buen manejo y desempeño con sus finanzas.
<b>Costo del financiamiento</b>	Espinoza (2018) Huansha (2018)	Manifiestan que, son pocas las microempresas que acuden al financiamiento formal y la mayoría paga entre el 11% a 20% tasas de interés.	Las MYPE conocen las tasas de interés, lo cual les ayuda a disminuir sus gastos financieros y eso ayuda a la rentabilidad de la empresa; los gerentes no están de acuerdo con el monto de tasa que ofrecen algunos bancos por ello deciden no adeudarse sin estar bien informados.
<b>Uso del financiamiento</b>	Illanes (2017) Tasaico (2018)	Encontraron que, existe un alto porcentaje en la compra de activos mediante financiamiento externo; y un bajo porcentaje de inversión en capacitación a su personal y obligaciones con terceros.	Las micro empresas que gestionan bien su financiamiento y saben en que invertirlo y el momento adecuado de hacerlo, sobre saldrán rentablemente con sus actividades económicas; el financiamiento debe ser para las mejoras y avances de la compañía.

*Nota:* Datos obtenidos a partir de los antecedentes

### 5.1.2. Respecto al segundo objetivo específico

Describir los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa caso de estudio: DAP contratistas & servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020.

#### Cuadro 2

##### Resultados del objetivo específico 2

FACTORES RELEVANTES	PREGUNTAS	RESULTADO		OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES
		Si	No	
Fuentes de financiamiento	1.¿La empresa acudió a fuentes de financiamiento interno?	X		La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. debería de busca más opciones de financiamiento considerando al financiamiento externo, para poder repotenciar sus actividades económicas logrando así un óptimo desarrollo; lo cual le ayudaría a tener fuentes de liquidez.
	2.¿La empresa acudió a fuentes de financiamiento externo?		X	
	3.¿La empresa cuenta con financiamiento interno y externo?		X	
Sistema financiero	4.¿La empresa obtuvo financiamiento de alguna entidad financiera informal?		X	La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. debería considerar financiarse de alguna entidad formal; de no considerar créditos bancarios formal podría perder la oportunidad de tener un buen historial crediticio.
	5.¿La empresa obtuvo financiamiento de alguna financiera formal?		X	
	6.¿La empresa cuenta con otro tipo de financiamiento?		X	
Plazo del financiamiento	7. ¿Tiene conocimiento sobre financiamiento a corto plazo?	X		La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. conoce sobre créditos de corto y largo plazo, lo cual es importante para saber cuándo utilizarlo; de no conocer podría pagar tasas de interés inadecuados.
	8. ¿Tiene conocimientos sobre financiamiento a largo plazo?	X		
Costo del financiamiento	9. ¿Qué tasa efectiva anual le ofreció el banco para su préstamo solicitado?		X	La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. la empresa no tiene ningún crédito por lo tanto no pago ninguna tasa de interés; la empresa conoce sobre las tasas de interés brindadas por los bancos.
	10. ¿Estuvo de acuerdo con el porcentaje de la tasa de interés que pagó por el préstamo ?	X		
Uso del financiamiento	11.¿La empresa utilizó financiamiento para comprar algún activo fijo?		X	La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. debería obtener créditos a largo plazo para la compra de su activo fijo; si la empresa no invierte en su personal no podrá tener buenos avances ni resultados.
	12.¿La empresa utiliza financiamiento para capacitar a su personal?		X	

Nota: Datos obtenidos a partir del cuestionario

### 5.1.3. Respecto al tercer objetivo específico

Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. - Huaraz, 2020.

#### Cuadro 3

*Resultados de los objetivos específicos 1 y 2*

<b>FACTORES RELEVANTES</b>	<b>OPORTUNIDADES / DEBILIDADES DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 1</b>	<b>OPORTUNIDADES / DEBILIDADES DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 2</b>	<b>EXPLICACIÓN</b>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Las oportunidades encontradas para las MYPE es que, los financiamientos externos ayudarán a generarse mejores oportunidades empresariales, donde la rentabilidad de sus inversiones es el objetivo principal de todas operaciones comerciales y financieras	La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. solo trabaja con ahorros personales y si no busca más opciones de financiamiento no podrá repotenciar sus actividades económicas.	Todas las empresas sin importar su tamaño, tienen la facultad de poder solventar sus actividades de la mejor manera, ya sea financiándose interna o externamente.
<b>Sistema Financiero</b>	Las empresas se financian mediante créditos hipotecario los cuales son otorgados por cajas municipales y bancos, esto les permite incrementar sus inversiones. La empresa no cuenta con crédito hipotecario ya que esto conlleva a mucha responsabilidad.	La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. considera financiarse con una entidad formal; de esta manera no va perder la oportunidad de tener un buen historial crediticio dentro del mercado financiero.	Existen sistemas financieros a disposición de las MYPE ya sean públicas o privadas tienen el mismo propósito, de brindar liquidez a las empresas para su inversión.
<b>Plazo del financiamiento</b>	Las microempresas deben adeudarse a corto plazo así pagar menos tasas de interés, solo en caso sea necesario debe ser a largo plazo como por ejemplo la compra de algún bien que sea muy costoso. Así, se puede decir que hay buen manejo gerencial financiera en la empresa.	La empresa DAP contratistas & servicios generales S.A.C. si está informado en cuanto a créditos de corto y largo plazo, lo cual es importante para saber cuándo utilizar dicho plazo y cuando no, la empresa siempre busca actualizarse sobre esos temas.	Todo crédito bancario es otorgado en función a un plazo de pago definido, de esta manera se calcula el monto del interés que conlleva dicho préstamo el cual será devuelto luego de un tiempo determinado.
<b>Costo del financiamiento</b>	Las MYPE generalmente no están de acuerdo con el monto de tasa que ofrecen algunos bancos por ello deciden no adeudarse sin estar bien informados. Las pequeñas empresas buscan las tasas de interés más cómodos del mercado financiero.	La empresa en estudio no paga ninguna tasa de interés, ya que actualmente no cuenta con ningún crédito externo; a la empresa no gusta adeudarse debido a que sus ingresos no son muy estables.	El costo al cual conlleva un préstamo, es la tasa de interés aplicado a dicho monto otorgado por el banco o entidad financiera a la empresa que lo solicitó.
<b>Uso del financiamiento</b>	Las micro empresas al buscar financiamiento lo hacen para las mejoras y avances de su compañía. Por ello eligen adeudarse con terceros para la mejora de su negocio.	La empresa está evaluando obtener créditos externos para la compra de su activo fijo; asimismo, quiere invertir en su personal mediante capacitaciones para su mejora continua.	El uso más adecuado al financiamiento de la empresa, es mediante la planificación tomando en cuenta los riesgos, ventajas y desventajas de invertir.

*Nota:* Datos obtenidos en relación de los resultados del objetivo específico 1 y 2

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto objetivo específico 1**

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

Todas las empresas sin importar su tamaño, tienen la facultad de poder solventar sus actividades de la mejor manera, ya sea financiándose interna o externamente, que en la mayoría de los casos se financia con capital del emprendedor que proviene de sus ahorros personales, esto implica poca capacidad liquida frente a obligaciones

#### **Sistema financiero.**

Existen sistemas financieros a disposición de las MYPE ya sean públicas o privadas tienen el mismo propósito, de brindar liquidez a las empresas para su inversión, estas organizaciones financieras tienen el propósito de gestionar préstamos a las microempresas auto lucrándose beneficiando económicamente a la empresa.

#### **Plazo del financiamiento.**

Todo crédito bancario es otorgado en función a un plazo de pago definido, de esta manera se calcula el monto del interés que conlleva dicho préstamo el cual será devuelto luego de un tiempo determinado o pactado entre la financiera y la empresa, respaldados por documentos fuente que consolidan dicho crédito.

#### **Costo de financiamiento.**

El costo al cual conlleva un préstamo, es la tasa de interés aplicado a dicho monto otorgado por el banco o entidad financiera a la empresa que lo solicitó, las entidades financieras deben hacer mayor énfasis en informar sobre las tasas de interés que ofrecen, de esta manera las empresas podrían elegir la que más le convenga.

### **Usos de financiamiento.**

El uso más adecuado al financiamiento de la empresa, es mediante la planificación tomando en cuenta los riesgos, ventajas y desventajas de invertir, los gerentes de las pequeñas empresas no están preparados para conocer ciertos documentos que podrían avalar un crédito financiero y esto genera que no haya un buen manejo o uso de sus finanzas.

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

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

La empresa en análisis no considera opciones de financiamiento, como el financiamiento externo, que le podría ayudar a repotenciar sus actividades económicas logrando así un óptimo desarrollo; lo cual le ayudaría a tener mejores oportunidades.

#### **Sistema financiero.**

La empresa analizada no considera financiarse de alguna entidad formal; de no considerar créditos bancarios formal podría perder la oportunidad de tener un buen historial crediticio.

#### **Plazo del financiamiento.**

La empresa analizada no conoce sobre créditos de corto y largo plazo, lo cual es importante para saber cuándo utilizarlo; de no conocer podría pagar tasas de interés inadecuados.

#### **Costo de financiamiento.**

La empresa analizada no tiene ningún crédito por lo tanto no pago ninguna tasa de interés; la empresa conoce sobre las tasas de interés brindadas por los bancos.

#### **Usos de financiamiento.**

La empresa analizada no cuenta con créditos a largo plazo para la compra de su activo fijo; si la empresa no invierte en su personal no podrá tener buenos avances ni resultados.

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

Las MYPES descritas y analizadas coinciden en que el financiamiento que requieren no siempre cumple sus expectativas o sus necesidades, ya que luego de ser evaluados como pequeñas empresas generalmente no califican para adquirir un crédito de montos grandes, por ello inician su historial crediticio con cajas rurales o municipales y posterior a ello y teniendo ya un historial como cliente bancario acuden a bancos grandes para el otorgamiento de créditos mayores que son de mayor utilidad en cuanto a cubrir necesidades u obligaciones.

## **VI. Conclusión**

### **6.1. Conclusiones**

#### ***6.1.1. Respecto al objetivo específico 1***

Se pudo concluir tomando como base a los antecedentes que, más del 80% de micro empresas inician sus actividades económicas con financiamiento interno, por lo general aportaciones de socios, esto se debe al poco conocimiento que tienen los dueños sobre créditos bancarios, tasas de interés al momento de emprender su negocio. Mi aporte como investigador es que las MIPE en el Perú aportan al crecimiento y desarrollo del país por lo que los dueños de dichas empresas deben estar bien informados sobre la base de sus operaciones que viene a ser su financiamiento.

En cuanto al valor agregado, considero que el estado debe poner mayor tesón al momento de destinar recursos para garantizar el financiamiento a las MIPE en relación a su capital de trabajo “Programa reactiva Perú”, ya que ellas son la mayor fuente generadora de empleo para la población.

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

Se concluye que la empresa, realiza sus actividades económicas a través del financiamiento interno, y no cuenta con otro tipo de financiamiento que le pueda ayudar al respaldo de sus operaciones empresariales, ya que su financiamiento interno está limitando sus actividades económicas a falta de liquidez apropiado para el giro de su negocio. Mi aporte como investigador es que el gerente de la empresa en estudio debe capacitarse mejor al momento de buscar financiarse, reestructurarse y solventar sus obligaciones.

En cuanto al valor agregado, el estado debe realizar acuerdos con las entidades financieras para que las tasas de interés no sean muy elevadas y brinden una buena información a las MYPE cuando requieran de financiamiento.

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

Se concluye que las MYPE a nivel nacional realizan sus operaciones económicas con financiamiento propio y de terceros. Así se evidencia, que la empresa caso de estudio ejecuta sus operaciones únicamente con financiamiento propio. Mi aporte como investigador es sugerir contar con acciones adecuadas al giro del negocio ayuda a la empresa a respaldar créditos como garantía para el préstamo.

En cuanto al valor agregado considero que; el gerente debe enfocarse más al crecimiento y expansión de su empresa, capacitándose en cuanto a los créditos a largo plazo en relación a los beneficios que hay en la compra de maquinarias.

### ***6.1.4. Conclusión general***

Se concluye que, las Micro y pequeñas empresas constructoras a nivel nacional y local realizan sus actividades económicas y financieras a través del financiamiento interno, posteriormente se financian con financiamiento externo de entidades formales, ya que estas entidades le ofrecen mejores tasas de interés y respaldado por una documentación seria, así estas empresas solventan sus negociaciones con la ambición de crecer y ser reconocidos dentro y fuera del país. Mi aporte como investigador es que las empresas deben considerar financiarse mediante créditos externos ya que su financiamiento interno está limitando sus actividades económicas a falta de liquidez apropiado.

En cuanto al valor agregado considero que el gerente de la empresa debe capacitarse, así podrá mejorar su capacidad de trabajo en relación a las licitaciones públicas entre otras obras.

## **6.2. Propuestas de mejora**

### ***Fuentes de financiamiento***

Se recomienda, buscar más opciones de financiamiento, considerando al financiamiento externo, para poder repotenciar sus actividades económicas logrando así un óptimo desarrollo y expansión de sus operaciones en el mercado.

### ***Sistema financiero***

Se recomienda, considerar créditos bancarios que solventen y respalden los gastos por las obligaciones generados de obras grandes que la empresa quisiera ejecutar. Por tal sentido, recomendamos su innovación tecnológica, de esta manera podrá sobrevivir con mayor probabilidad en los mercados competentes.

### ***Plazos de financiamiento***

Recomiendo, informarse bien sobre los préstamos a largo plazo, conocer qué tipo de crédito es el más adecuado, por lo que recomiendo realizar un crédito hipotecario que sea de una tasa de interés económico, como máximo del 8%. Asimismo, recomiendo que el financiamiento a largo plazo se utilice para la compra de activos, como maquinaria planta o equipo.

### ***Costo de financiamiento***

Recomiendo que, la empresa acudir a una entidad financiera considerando que la tasa de interés esté en un promedio de 14.70% o como máximo en promedio de 16.40%, de esta manera podrá pagar su crédito con mayor facilidad.

### ***Usos de financiamiento***

Recomiendo que, el financiamiento a corto plazo lo utilice para cubrir alguna deuda u obligación que se afronta en menos de un año, por ejemplo: para cubrir pagos de personal, tributos, compra de mercaderías, etc. Es por ello que una información oportuna y adecuada evita el pago de intereses elevados y problemas de endeudamiento innecesario.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

Àlvarez, F., Lòpez, O., & Toledo, M. (2021). Acceso al financiamiento de las pymes.

*Banco de Desarrollo de Amèrica Latina*, 3–23.

[https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/ Acceso al financiamiento de las pymes.pdf?sequence=1](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/ Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1)

Arbesú, C. (2017). *El consejo de familia y su función de gobierno en la empresa familiar* (EUNSA (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/47370?page=1>

Benancio, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “ Construcciones Andreita E.I.R.L. ” - Huarney,2017* [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046738>

Beraza, A., Gilsanz, A., Ahumada, R., Hoyos, J., Peña, M., Ibáñez, F., & San Marín, N. (2015). *Gestión de Entidades Financieras: un enfoque práctico de la gestión bancaria actual* (ESIC Editorial (ed.)).

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/126447?page=16>

Caballo, J. (2016). *La estructura de capital: cómo financiar la empresa* (ESIC Editorial (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/119630?page=1>

Castillo, M. del carmen. (2018). *Análisis del sistema financiero y procedimientos de cálculo. ABGN0108 (2a. ed.)* (I. Editorial (ed.)).

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/105607?page=36>.

Chauca, K. (2019). *Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio Rubro Constructoras-Huaraz, 2018*

- [Tesis de pregrado. Universidad los Angeles de Chimbote].  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14153>
- Días, J., & Haro, A. (2017). *Dirección financiera: inversión* (E. U. de Almería (ed.)).  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/44579?page=49>.
- Dini, Marco; Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. 4ta Edició*, 481.  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)
- El Peruano. (2019). *LEY QUE AUTORIZA LA EJECUCIÓN DE INTERVENCIONES EN INFRAESTRUCTURA SOCIAL BÁSICA, PRODUCTIVA Y NATURAL, MEDIANTE NÚCLEOS EJECUTORES*.  
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-autoriza-la-ejecucion-de-intervenciones-en-infraestr-ley-no-31015-1865203-4/#:~:text=La presente ley autoriza a,efectivamente al cierre de brechas>
- Espinoza, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016* [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <https://doi.org/1>
- Gallardo, E., & Galiana, P. (2016). *¿Como entender el funcionamiento de una empresa?* (E. UOC (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/57880?page=25>
- García, J. (2014). *Estrategias financieras empresariales* (Grupo Editorial Patria (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/39396?page=1>
- Gobierno del Perú. (2021). *Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) - Trámite - Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo - Gobierno del Perú*.  
<https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype%0D>

- Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones* (I. M. de C. Públicos (ed.)).  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/116392?page=29>
- Grego, O. (2009). *Diccionario bursátil y bancario* (V. Ediciones (ed.); 1 ra. Edic).  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/66818?page=180>
- Hernández, R. (2014). Metodología de la investigación. In 6ta edición (Ed.),  
*booksmedicos.org*.  
[https://www.esup.edu.pe/descargas/perfeccionamiento/PLAN LECTOR  
PROGRAMA ALT](https://www.esup.edu.pe/descargas/perfeccionamiento/PLAN%20LECTOR%20PROGRAMA%20ALT)
- Huansha, L. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017* [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <https://doi.org/1>
- Izaguirre, J., Carhuacho, I., & Silva, D. (2020). *Finanzas para no financieros* (G. Universidad Internacional del Ecuador (ed.)).  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=101>
- León, Elda; Saavedra, M. L. (2018). Fuentes de Financiamiento para las Mipyme en México. *Revista Ciencia Administrativa*. 17, 1, 159–175.  
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Ley N° 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, (2003) (testimony of Congreso de la República del Perú)*.  
<https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm>
- Ley N° 30056. (2013). *Ley que modifique diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, (2013)*.  
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley%02que-modifica-diversas->

- leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/
- Llamas, J. (2020). Costos financieros - Qué es, definición y concepto. In *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html>
- López, A. (2020). *Decisiones de financiación en la empresa*. <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/46172/TFG-E%021087.pdf;jsessionid=40D10ECB25C9B1C72DBE5776B79F7097?sequence=1%0D>
- López, G., Mata, M. de la C., & Becerra, F. (2018). *Planificación de empresas* (E. U. Sur (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/120837?page=15>.
- Martínez, R., Guzmán, H., & Tunjano, P. (2020). *Finanzas prácticas para micro, pequeña y mediana empresa* (E. P. Granclombiano (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/189508?page=26>
- Mathelín, C. (2018). *Sistemas de información para la industria de la construcción* (I. M. de C. Públicos (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/116959?page=17>
- Morales, A., & Morales, J. (2015). *Créditos y cobranza* (G. editorial Patria (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/39380?page=82>.
- Morales Castro, J. A., & Morales Castro, A. (2015). *Planeación financiera* (Grupo Editorial Patria (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/39383?page=1>
- Moreno, C. (2017). *Ética de la empresa* (H. Editorial (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/114392?page=1>.
- Moreno, T. (2021). *El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios* (R. Editores (ed.); 1st ed.). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802?page=24>.
- Mungaray, A., Ramirez, Y., & Flores, Z. (2019). *Financiamiento y capacitación en las microempresas mexicanas* (E. M. Á. Porrúa (ed.)).

- Muños, A., & Gómez, B. (2022). *Gestión financiera: notas de clase* (U. del Norte (ed.); 1st ed.). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/214565?page=9>.
- Ñaupas, H., Dueñas, M., Vilela, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis* (Ediciones de la U (ed.); Quinta edi, p. 560). <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>
- Olivera, I. (2019). Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del rubro construcción caso: empresa S&T contratistas y servicios múltiples S.R.L. [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Catolica los Angeles de Chimbote*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16521>
- Ordinola, L. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa Grupo 3A Consultoria & Construcciones S.A.C., Piura - 2018* [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14466>
- Ortiz, I., & Gonzáles, P. (2020). *Factores destacados en la gestión del talento humano para conseguir los objetivos estratégicos de la empresa S&G Administración PH SAS*. *revista Colombiana de Ciencias Administrativas*, 28(2), 59-77 (F. universitaria S. Mateo (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/187928?page=15>
- Orueta, I., Echagüe, M., & Bazerque, P. (2019). La financiación de las PYMES en Iberoamérica. *La Financiación de Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas a Través de Los Mercados de Capitales En Iberoamérica*, 57–121.

<https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/CAPITULO-2.pdf>

Pajuelo, M. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro constructora: caso Disap Construcciones S.A.C., distrito de Caraz, provincia de Huaylas - 2019. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*, 67.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26320/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_PAJUELO\\_ECHEVARRIA\\_MARIBEL\\_ROXANA.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26320/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_PAJUELO_ECHEVARRIA_MARIBEL_ROXANA.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Pampillón, F., Gonzáles, M. de la C., & Ruza, C. (2021). *Sistema financiero en perspectiva* (U.-U. N. de educación a Distancia (ed.)).

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/213208?page=3>.

Paz, L. S., Avendaño, W. R., & Rueda, G. (2021). *Características de la financiación de las pequeñas empresas del municipio San José de Cúcuta, 2021*. 12, 114–

128. <file:///E:/Downloads/CARACTERISTICAS+DE+LA+FINANCIACION++WILLIAM+AVENDAÑO--aprobado+sin+observaciones++8.pdf>

Pedraza, O. (2015). *Modelo del plan de negocios: para la micro y pequeña empresa* (Grupo Editorial Patria (ed.)).

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/39387?page=1>

Pérez, C., & Pacheco, E. (2018). *El proyecto de inversión como estrategia gerencial* (I. M. de Contadores (ed.)).

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/116948?page=15>.

Ramírez, C. (2018). *Hacia la creación de empresas a partir del proyecto de diseño industrial: sistematización de la experiencia* (E. UPTC (ed.)).

- <https://elibro.net/es/ereader/uladech/131477?page=1>.
- Regaladol, E. (2019). Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018 [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Wikipedia*. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000050350>
- Rodriguez, E. A., & Parra, D. S. (2020). *Herramientas de financiación para las Mipymes en Colombia* [Tesis de postgrado, Corporación Universitaria Minuto de Dios]. [https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS\\_ParraSacrista%0AnDavid-RodríguezRodríguezErnesto\\_2020%0D](https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS_ParraSacrista%0AnDavid-RodríguezRodríguezErnesto_2020%0D)
- Rojas, K. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso Inversiones Medina constructora & consultora S.A.C. - Ayacucho, 2018* [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18133>
- Rojas, M. (2018). *Finanzas personales: cultura financiera* (E. de la U (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/70331?page=12>.
- Romero, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017*. [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000049354>
- Rubio, G., & Uribe, E. (2018). *El capital relacional y su influencia en el emprendimiento: caso de aplicación: pequeñas, medianas y grandes empresas industriales de Ibagué* (S. editorial U. de Tolima (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/71082?page=1>

- Salas, A. (2019). *El financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú - rubro constructoras caso: Empresa de servicios Torres Contratistas Generales E.I.R.L. Satipo 2019* [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17571>
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística. In *Universidad Ricardo Palma*. <http://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1480>
- Tasaico, C. (2018). *Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicio - rubro constructora en el Perú* [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/?sequence=1>
- Uribe, Y., Sánchez, L., & Tello, P. (2020). *Las MYPES: impacto en el desarrollo económico peruano* (E. T. Americana (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/174250?page=1>
- Vega, I. (2017). *Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil Periodo 2010 – 2016*. [Tesis de pregrado. Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/22894>
- Vega, J. A. (2017). *Diagnóstico y propuestas de mejoras del nivel de inclusión financiera en Chile* [Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <https://repositorio.usm.cl/handle/11673/24089>
- Vera, J. (2018). Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué [Universidad de Tolima]. In *Journal of Chemical Information and Modeling*. [http://repository.ut.edu.co/bitstream/001/2490/1/T\\_0966\\_002\\_CD5828](http://repository.ut.edu.co/bitstream/001/2490/1/T_0966_002_CD5828)

APROBADO JOSÉ ALEJANDRO VERA CALDERÓN.pdf



- a) Si  No
5. ¿La empresa obtuvo financiamiento de alguna financiera formal?
- a) Si  No
6. ¿La empresa cuenta con otro tipo de financiamiento?
- a) Si  No
7. ¿Tiene conocimiento sobre financiamiento a corto plazo?
- Si  b) No
8. ¿Tiene conocimientos sobre financiamiento a largo plazo?
- Si  b) No
9. ¿Qué tasa efectiva anual le ofreció el banco para su préstamo solicitado?
- Especifique... 16.70 %
10. ¿Estuvo de acuerdo con el porcentaje de la tasa de interés que pagó por el préstamo?
- a) Si  No
11. ¿La empresa utilizó financiamiento para comprar algún activo fijo?
- a) Si  No
12. ¿La empresa utiliza financiamiento para capacitar a su personal?
- a) Si  No



## Anexo 2: Carta de autorización para ejecutar la investigación



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta s/n° 01 - 2021-ULADECH CATÓLICA

Sr. Saulo de la Cruz Egusquiza  
Gerente General de la constructora "DAP Contratistas & Servicios Generales" 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, Flores Salazar, Magaly Miriam, con código de matrícula N° 1203132131, de la Carrera Profesional de Contabilidad, VIII ciclo, quién solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado "PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO PARA LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR INDUSTRIAL, RUBRO CONSTRUCTORA "DAP CONTRATISTAS & SERVICIOS GENERALES" S.A.C. DEL DISTRITO DE HUARAZ, 2020", durante los meses de abril y mayo 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,

Flores Salazar, Magaly Miriam

DNI N°: 45120617

SAULO H. DE LA CRUZ EGUSQUIZA  
GERENTE GENERAL

### Anexo 3: 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. Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa "DAP Contratistas & Servicios Generales" S.A.C. del distrito de Huaraz, 2020 y es dirigido por Flores Salazar Magaly Miriam, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento para la micro empresa "DAP Contratistas & Servicios Generales" S.A.C. del distrito de Huaraz, 2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 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 un envío del archivo final del informe de investigación a su correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo [mfloressalazar797@gmail.com](mailto:mfloressalazar797@gmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Saulo De la Cruz Egusquiza.

Fecha: 24-09-2020.

Correo electrónico: Saulo\_08@hotmail.com.

Firma del participante:   
SAULO H. DE LA CRUZ EGUSQUIZA  
GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

4%

INDICE DE SIMILITUD

4%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

1

[repositorio.uladech.edu.pe](http://repositorio.uladech.edu.pe)

Fuente de Internet

4%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo