



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA TRED  
UNLIMITED S.A.C DE CHIMBOTE, 2017.**

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

**AUTORA:**

BALDERA VENTURA, LIZBETH JACKELINE

ORCID: 0000-0002-5519-264X

**ASESOR:**

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA TRED  
UNLIMITED S.A.C DE CHIMBOTE, 2017.**

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

**AUTORA:**

BALDERA VENTURA, LIZBETH JACKELINE

ORCID: 0000-0002-5519-264X

**ASESOR:**

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Baldera Ventura Lizbeth Jackeline

ORCID: 0000-0002-5519-264X

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

### **ASESORA**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**JURADO EVALUADOR DEL INFORME DE FIN DE  
CARRERA**

---

MGTR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

---

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

---

MGTR. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ

ORCID: 0000-0003-0621-4336 MIEMBRO

---

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141 ASESORA

## **AGRADECIMIENTO**

Primeramente doy gracias a Dios que con su bendición me ha dado la vida y fortaleza para superar cada obstáculo del día a día. También a mis padres por haberme proporcionado la mejor educación y lecciones de vida, quienes se han esforzado para ayudarme a llegar al punto en que me encuentro.

Sencillo no ha sido el proceso, pero gracias a las ganas y fuerzas lo estoy logrando.

Y por último agradecer a mis profesores por expandirnos sus conocimientos, quien nos ayuda a cumplir nuestras expectativas, para ser mejores cada día.

## **DEDICATORIA**

Este trabajo lo dedico a mis padres con todo mi amor y cariño por su sacrificio y esfuerzo, por darme una carrera para un mejor futuro.

También a mis abuelos y mi hermano quien con sus palabras de aliento no me dejaban decaer para que siguiera adelante y siempre sea perseverante y cumpla mis metas.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú caso empresa Tred Unlimited S.A.C de Chimbote, 2017. La investigación fue descriptiva, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizaron los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de 19 preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. Obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, según los autores, es importante el financiamiento corto y largo plazo que utilizan las distintas entidades y/o instituciones otorgándole a dichas MYPES, el financiamiento es la oportunidad de estabilizar sus operaciones socio económicas de eficaz, eficiente y así incrementar el desarrollo empresarial. **Respecto al objetivo específico 2**, se aplicó un cuestionario pertinente al gerente de la empresa Tred Unlimited S.A.C, determinando que la financiación es la aportación de dinero que una empresa o persona realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente. Finalmente se concluye que para conseguir la financiación es por medio de créditos o préstamos. Pueden ser entregados por compañías financieras orientadas a la entrega de créditos, bancos, personas, amigos o familiares. Aquellos que favorecen la financiación, es decir, los que prestan el capital, suelen requerir el cobro de unos intereses por los préstamos entregado, a un tipo concretado con anterioridad.

**Palabras clave:** Financiamiento, MYPES, Sector Servicios.

## **ABSTRACT**

The main objective of this research work was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru, case of the company Tred Unlimited S.A.C de Chimbote, 2017. The research was descriptive, bibliographic, documentary and case. For the collection of the information, the following instruments were used: bibliographic records, a pertinent questionnaire of 19 closed questions and tables 01 and 02 of the present investigation. Obtaining the following results: Regarding the specific objective 1, according to the authors, it is important the short and long term financing used by the different entities and/or institutions granting said MYPES, the financing is the opportunity to stabilize their socio-economic operations of effective, efficient and thus increase business development. Regarding specific objective 2, a pertinent questionnaire was applied to the manager of the company Tred Unlimited SAC, determining that financing is the contribution of money that a company or person makes and that is needed to carry out an activity or project, such as it can be the development of a business of its own or the extension of an existing one. Finally it is concluded that financing is obtained through loans or loans. They can be delivered by financial companies oriented to the delivery of credits, banks, people, friends or family. Those that favor financing, that is, those that lend capital, usually require the collection of interest on the loans given, at a previously specified rate.

Keywords: Financing, MYPES, Service Sector.

# CONTENIDO

CARATULA.....	1
CONTRACARATULA .....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
JURADO EVALUADOR DEL INFORME DE FIN DE CARRERA.....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	20
2.1 Antecedentes .....	20
2.1.1 Internacionales .....	20
2.1.2 Nacionales .....	22
2.1.3 Regionales .....	24
2.1.4 Locales .....	25
2.2 Bases teóricas .....	26
2.2.1 Teorías del financiamiento: .....	26
2.2.2 Teorías de la empresa: .....	36
2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas .....	40
2.2.4 Teoría del Sector Productivo.....	41
2.2.5 Teoría del Sector Servicios .....	43
2.2.6 Caso en estudio: Tred Unlimited S.A.C .....	44
2.3 Marco conceptual .....	45
2.3.1 Definiciones del financiamiento: .....	45
2.3.4 Definición de Sector Productivo .....	47
2.3.5 Definición de Sector Servicios .....	47
III. HIPÓTESIS .....	48
IV. METODOLOGÍA.....	49
4.1 Diseño de la investigación .....	49
4.2 Población y Muestra .....	49
4.2.1 Población .....	49
4.2.2 Muestra .....	49
4.3 Definición y operación de las variables .....	50
4.4 Técnicas e instrumentos .....	51
4.4.1 Técnicas .....	51
4.4.2 Instrumentos.....	51
4.5 Plan de análisis .....	52
4.6 Matriz de consistencia.....	53
4.7 Principios éticos .....	53
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	54

5.1 Resultados: .....	54
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	54
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	56
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	57
5.2 Análisis de Resultados: .....	60
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	60
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	61
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	61
VI. CONCLUSIONES.....	63
6.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	63
6.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	63
6.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	64
6.4 Respecto al objetivo general: .....	64
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	65
7.1 Referencias bibliográficas .....	65
7.2 Matriz de consistencia.....	79
7.2.1 Anexo 01. Matriz de consistencia .....	79
7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas .....	80
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio. ....	81

## I. INTRODUCCIÓN

Toda entidad, sea pública o privada, con fines de lucro o sin fines de lucro, sea por su diferente tamaño: Grandes, medianas, pequeñas o micro empresa, todas ellas necesariamente necesitan y a la misma vez requieren de recursos financieros para así poder desempeñar sus actividades económicas, operativas, productivas y de comercio. El financiamiento que las empresas recurran, pueden ser propios (interno) y de terceros (externo), por otro lado en el continente Europeo han establecido programas y políticas de apoyo para las Mypes, las políticas son como: préstamos, créditos, capacitaciones, etc. Actualmente ante estas políticas de apoyo, los países europeos como Inglaterra, Italia, España y otros de la comunidad Europea, han demostrado que impulsando estas decisiones de políticas establecidas, se ha engrandecido los países, demostrando que el 98% de sus ingresos son obtenidos de estas empresas y así mismo el 1.8% de sus ingresos son obtenidos por medianas y pequeñas empresas. Tomando en cuenta que el financiamiento, es de vital importancia en el crecimiento de los países Europeos, por que ayuda a generar un buen desarrollo y crecimiento económico (**Flores, 2004**).

En América Latina y el Caribe, las Mypes son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial De acuerdo a lo que estableció por (**Bernilla, 2006**). Sin embargo, recientemente en los

últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están adoptando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las MYPES. Las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las Mypes (**León y Schreiner, 2014**).

El financiamiento en las micro y pequeñas empresas es importante por ser un mecanismo de ayuda que facilita la obtención de fondos financieros necesarios, para que estas empresas sigan operando, se sabe que al iniciar un negocio los beneficios son bajos por lo que se necesita financiación empresarial, es decir se necesita que una entidad financiera, proveedores o inversionistas adelanten dinero a una micro y pequeña empresa que lo necesita para que pueda realizar actividades de operación, inversión que permitan cubrir los gastos que se han ido ejecutando hasta que las ganancias obtenidas de una empresa aumenten a cambio de beneficios futuros. Además, hay que tener claro que las micro y pequeñas empresas al obtener financiamiento les generan ventajas, ya que les facilita a reducir o cubrir las deudas que pueda tener la empresa, les beneficia en su reconstrucción ante desastres naturales, ayuda al crecimiento de su negocio, e incluso a elegir una buena comodidad de pagos para la devolución del préstamo que se le ha otorgado. Por otro lado, muchas de las micro y pequeñas empresas no se deciden a financiarse por el miedo a no cumplir con la devolución de su deuda incluyendo sus intereses llegando al punto de perder su patrimonio, y no se ponen a pensar que el financiamiento puede ser utilizado como salvavidas ante situaciones de auxilio. Por ende, es importante que primordialmente se evalúen a sí mismas, tengan un plan de negocio y busquen el

financiamiento y la modalidad de pago adecuada a sus necesidades y sigan operando eficientemente manteniendo una mejor estabilidad económica (**Cáceres, 2014**).

En el Perú, las Mype recurren al financiamiento para llevar a cabo una actividad económica, generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios, es por ello que se debe tener una buena administración financiera siendo un elemento vital para la planificación óptima de los recursos económicos en una empresa para poder hacer frente a todos los compromisos económico presentes y futuros que permitan a la empresa reducir riesgos e incrementar su rendimiento (**Economía, 2010**). Es decir el financiamiento es un herramienta clave para cualquier actividad económica que se pretende realiza ya que permite tener una estabilidad monetaria pudiendo respaldar el negocio así mismo accederá tener un buen beneficio económico. Por otro lado el financiamiento en las micro y pequeñas empresas influyen de manera significativa, mostrándose en el mundo actual como una de las principales fuentes económicas existiendo en grandes cantidades y por lo mismo las entidades financieras se han visto involucradas para lograr un mejor desempeño dentro del ámbito laboral, asimismo a través del financiamiento se va a poder desarrollar estrategias sobre la su inversión pudiendo aumentar su producción siendo beneficiosa para las micro y pequeñas empresas aprovechando las oportunidades que se muestran dentro del mercado logrando una eficiente productividad cuyo aprovechamiento es trascendente para la misma entidad, pues a más productividad va a generar mayor sostenibilidad en el cual a mayor disposición del recurso monetario la empresa crecerá mejorando su calidad de producción y su estabilidad económica (**Flores, 2015**).

En esencia, se resalta que el financiamiento (recursos financieros) permite a los micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal **(Kong, 2014)**.

Es cierto que las pymes se desenvuelven en el campo laboral de maneras distintas que las grandes empresas y que pueden ser menos sofisticadas en sus finanzas por no contar con suficientes conocimientos especializados en la planificación de negocios, por ello, las pymes suelen ser empresas familiares y en la mayoría de los casos, el propietario es el encargado principal de tomar las decisiones financieras **(Sánchez, 2002)**.

Chimbote es una de las ciudades con mayor comercio comercial y dentro de ello encontramos una serie de Mypes establecidos como negocios del sector comercio – rubro compra/venta ferretería naval e industrial ceomar e.i.r.l, Si embargo, se desconoce que 10 desconocen si dichas Mypes acurren al financiamiento o no acurran al financiamiento o así como también dicho capital de trabajo es obtenido por entidad bancarias o no bancarias, por otro lado las tasas de interés y a qué plazo acceden Por lo tanto, se desconocen las características del financiamiento de las Mypes del distrito de Imperial.

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación tales como:

**Ferraro, Goldstein, Zuleta y Garrido (2011)** en su investigación denominada: “El financiamiento a las Mypes en América Latina”. Santiago de Chile, **Cabrera & Lausen (2005)**, en su investigación titulada: “la MYPE y su crecimiento, llevada a cabo en México”. **Sotomayor (2013)** en su trabajo de investigación denominada “La Financiación de las pequeñas y medianas empresas” de la ciudad de Cádiz realizado en España. **Arostegui (2013)** en su trabajo de investigación denominada: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresa”, que se desarrolló en Argentina. **García (2013)** en su informe de investigación denominada “el mercado de valores como alternativa de financiamiento para la micro y pequeña empresa”, de la ciudad Quito realizado en Ecuador.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación tales como:

**Olaya (2013)** en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio -rubro hoteles, provincia de Sullana - Piura, periodo 2010”. **Olano (2012)** en su trabajo de investigación titulado: Las MYPES y las Dificultades de Acceso a las Fuentes de Financiamiento – Lima. **Álvarez (2009)** en su trabajo de investigación denominada “Una contribución a la mejora de los sistemas de información y el desarrollo de las políticas para la Mypes” en Perú. **Sánchez (2002)** en su trabajo de investigación denominada “Importancia del estudio

del financiamiento para las empresas” en México. **Kong y Moreno (2014)** en su investigación titulada: “Influencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se encontró un trabajo de investigación tal como:

**Sánchez (2012)** en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro Cevichería del distrito de Independencia –Huaraz, 2011. **López (2014)**. En su trabajo de tesis denominado:” El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas constructoras de la ciudad de Huaraz, 2013”. **Sessarego (2015)** en su trabajo de investigación denominada: “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad de las Mypes del sector comercio-rubro ferreterías de la ciudad de Huarney, 2011”. **León (2013)** en su trabajo de investigación denominada: “Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de repuestos automotrices del distrito Chimbote, periodo 2010-2011”. Finalmente, revisando la literatura pertinente a nivel local, este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad o localidad de la ciudad de Chimbote; sobre la variable de nuestra investigación:

**Romero & Centurión (2013)** en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco, 2013”. **Vásquez & León (2012)** en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de

compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote”. **Suárez (2012)** en su tesis de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro compra/venta de computadoras y accesorios del distrito de Independencia - Huaraz, periodo 2011”. **Ortega y Vásquez (2015)** en su trabajo de investigación denominada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del rubro restaurantes en San Vicente, 2014.

Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío de conocimiento, sobre el tema, tanto nivel nacional, regional y local. Por las todas estas razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Tred Unlimited S.A.C”, 2017?** Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector servicios del Perú y de la empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote, 2017. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos.

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, y la empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote, 2017.

Por ende, la presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir permitirá describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote, 2017. Esta investigación se centra en el sector servicio debido a la influencia que tiene dentro de la economía del Perú sabiendo que en el país existe gran cantidad de micro y pequeñas empresas cumpliendo roles importantes dentro de la economía peruana, ya sea creando empleo, así como también disminuyendo la pobreza, es decir, fomenta un buen desarrollo económico para el país.

También se justifica porque en el Perú y en la ciudad de Chimbote las Mypes representan un 99% del total de empresas. Algunas de ellas tienen una serie de problema en ocurrir al sistema de financiamiento de terceros o externos, de tal manera es necesario conocer cuáles son las características de estas empresas (Mypes).

Asimismo, la investigación nos permitirá tener ideas más claras sobre cómo opera las micro y pequeñas empresas para la obtención de recursos financieros. Además, proporciona información correcta del tema para poder así llenar el vacío del conocimiento que se ha ido reflejando durante la investigación, y sea útil en un contexto real para la toma de decisiones de las micro y pequeñas empresas acerca de los mecanismos o la fuente de financiamiento a elegir de acorde a sus necesidades.

Además, la investigación se justifica porque servirá como referencia para estudios posteriores realizados por estudiantes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y puedan obtener su título profesional de licenciatura de Contador

Público. Además, también puede servir como información base a terceros o personas interesadas acerca de dicha investigación con el fin de mejorar su aprendizaje.

De tal manera el diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso.

Por lo tanto el resultado de la investigación determinada por **Palacios (2016)**, establece que las MYPE tienen limitaciones para acceder a las fuentes de financiamiento de créditos, en donde su tasa de interés tiene un alto costo, por lo cual perjudica a las empresas. Esto determina que la mayoría de empresarios opten por recurrir a préstamos para su capital de trabajo así sean las tasas muy altas con la finalidad de ir mejorando e incrementar los activos fijos de su entidad.

Finalmente se concluye que el financiamiento es muy importante para una actividad económica, permitiendo una eficiente estabilidad monetaria en el cual logre respaldar el negocio de una empresa y de tal manera tenga un buen beneficio económico.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a toda investigación realizada en otras ciudades de países del exterior, para la presente tesis se hizo un análisis y recopilación de dichas investigaciones, relacionadas con el título de esta investigación.

**Ruiz (2015)** en su investigación titulada: “La Financiación del Transporte Urbano: Un reto para las ciudades Españolas del Siglo XXI”, cuyo objetivo principal fue: Describir el financiamiento del transporte urbano, de las ciudades españolas del siglo xxi. La metodología aplicada fue: Documental, bibliográfico y de caso. El resultado encontrado fue: En lo países europeos, como Francia, España y Alemania, tienen su propio sistema de financiación, la finalidad de esto es resolver el modo de urgente del financiamiento.

**Carduño (2013)** en su investigación denominada: “Invertir para movernos, prioridad inaplazable: diagnóstico de fondos federales para transporte y accesibilidad urbana”. Santiago de México. Cuyo objetivo general fue: identificar las principales inversiones de los fondos federales del acceso del transporte. La metodología aplicada fue: El estudio se enfoca en la dinámica de las instituciones utilizando el método analítico inductivo en un trabajo de

campo, que incluyó entrevistas. Se llegó al siguiente resultado: En la ciudad de México cuentan con algunas fuentes de financiamiento, para así poder llevar y mejorar las inversiones de transporte público, las cuales tienen alto costo por la sociedad.

**Álvaro (2013)** en su investigación denominada: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas, realizado en la ciudad de La Plata - Argentina”. Cuyo objetivo general fue: Describir el comportamiento de las fuentes de financiamiento de las Mypes. La metodología aplicada fue: diseño transversal, y se utilizó la técnica de la encuesta. El resultado encontrado fue: Las Mypes tienen problemas ante el acceso del financiamiento, frente a las inversiones que los emprendedores quieren hacer, dentro de ellas esta invertir en capital de trabajo y en activos fijos.

**Velecela (2013)** en su investigación denominada: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES, realizado en la ciudad de Cuenca – Ecuador”. El objetivo general fue: determinar las fuentes de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. La metodología empleada fue: descriptiva – cualitativa, utilizando el método de la revisión bibliográfica. Se llegó al siguiente resultado: en los últimos 5 años, no ha existido ninguna estructura financiera para las Pymes, y siempre se presentan obstáculos para acceder a las fuentes de financiamiento.

### 2.1.2 Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Palacios (2016)** en su tesis sobre “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., lima 2016” Cuyo objetivo principal fue: describir las principales características del financiamiento, de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio de la empresa multiservicios. La metodología aplicada fue: El diseño de investigación fue: no experimental de nivel descriptivo con una recolección de datos en un tiempo único se aplicó un cuestionario estructurado utilizando la técnica de la encuesta. Llegó a la siguiente conclusión: Las Mypes tienen limitaciones para acceder a las fuentes de financiamiento de créditos, la cual su tasa de interés es un alto costo, esta perjudica a la empresa.

**Cortijo (2016)** en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa midas transportes y servicios E.I.R.L. de Lima 2016”. Cuyo objetivo principal fue: Describir las características del financiamiento

de las Mypes del sector comercio del Perú, y de la empresa de transportes. La metodología aplicada fue: Documental, bibliográfico y de caso. Se llegó a la siguiente conclusión: La mayoría de Mypes solicitan fuente de financiamiento de terceros, la cual le dieron un largo plazo y el pago de interés es bajo.

**Nuñera (2016)** en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa S.A.C.” – Trujillo, 2015.”. Cuyo objetivo general fue: describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas y de la empresa Covisa S.A.C. La metodología aplicada fue: Cuantitativo, se utilizó una muestra de 10 Mypes. Los resultados encontrados fueron: EL financiamiento obtenido por préstamo es utilizado para el capital de trabajo y así poder mejorar e incrementar los activos fijos de su entidad.

**Jaramillo (2015)** en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios- rubro 24 transporte interprovincial de pasajeros en el Perú: Caso “transportes el poderoso cautivo EIRL”AYABACA – Piura, 2015. Cuyo objetivo general fue: describir las características del financiamiento del sector servicios, de la empresa 24 transportes interprovincial. El resultado encontrado fue: que el acceso de la fuente de financiamiento es de terceros, en algunas ocasiones cuenta con financiamiento interno.

### 2.1.3 Regionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la Provincia de Santa; sobre las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

**Flores (2015).** En su trabajo de tesis denominado: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. A1 De Nuevo Chimbote, 2015”. El objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de transportes, 2015. La metodología aplicada fue: La investigación es cuantitativa-descriptiva. Se llegó a los siguientes resultados: Las características de las Mypes, del sector de transportes recurren a fuentes de financiamiento de terceros, pero así como también al sistema financiero no bancario, como las Edypymes, cajas rurales, municipales, y de ahorros.

**Agrega (2016)** en su trabajo de investigación denominado: “El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa De Servicios Daniel E.I.R.L. De Chimbote, 2013”. Cuyo objetivo principal fue describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio. La metodología aplicada fue: Documental,

bibliográfico y de caso. Llegó a los siguientes resultados: El financiamiento influye en la rentabilidad, en aumentar más la producción y los ingresos.

**Castillo (2017)** en su trabajo de investigación denominada: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes De Carga Del Perú: Caso Corporación Obeman E.I.R.L. De Chimbote, 2015”. Cuyo objetivo general fue: Describir las caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad de las Mypes del sector comercio- rubro ferreterías de la ciudad de Huarney, 2011. La metodología aplicada fue: Descriptivo y cuantitativo. Los resultados encontrados fueron: Las Mypes tienen grandes resultados ante sus posibles ingresos y así pueden invertir en negocios teniendo así resultados favorables.

#### **2.1.4 Locales**

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte del distrito Chimbote; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Ángeles (2016)** en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L. Casma

2016”. Cuyo objetivo principal fue: determinar las principales características del financiamiento en las MYPES del sector servicio –de transportes y comercial krisma E.I.R.L. La metodología aplicada fue: La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/transversal. Se llegó a los siguientes resultados: El 80 % tiene financiamiento propio (no solicitan crédito de ninguna entidad) y el 20 % tiene financiamiento de terceros, utilizaron el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de su local. El 100 % considera que las entidades bancarias les otorgan mayores facilidades.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento:**

Según **Modigliani y Miller (2013)** fueron los primeros autores en desarrollar un análisis de la teoría del financiamiento de las empresas en la cual nos manifiesta que en su teoría de financiamiento, la teoría tradicional plantea que la estructura del financiera es aquella que maximice el valor del mercado de la empresa y minimice el costo de capital, en la cual representa una restricción a las decisiones de inversión y por lo tanto, al crecimiento de la empresa. Por otro lado indagaron si una empresa o sector económico pueda poseer proporciones entre los costos y las ventajas del endeudamiento, que a la vez facilita los valores del apalancamiento, amortización de pasivo a plazos, que darían uso aumentar los niveles de capital de la empresa, y aprovechar en los diversos cálculos económicos

financieros, con el fin de promover la mayor altitud posible de los recursos monetarios.

De acuerdo Dumrauf (2010) nos dice que las finanzas corporativas son indispensables para cualquier organización la cual nos da entender las obligaciones de inversión y financiamiento de algún ente económico, por lo consecuente precisa que también son un modo empresarial que orienta a la alta dirección de la empresa a examinar las actuales operaciones que afecta la escasez de liquidez a corto plazo y las inversiones a largo plazo.

Las finanzas corporativas típicamente tienen un puesto que asocia con la banca de inversión para verificar los estados financieros de una empresa, descubrir las tendencias de utilidad de un negocio, que recomienda soluciones oportuno de financiación.

### **Fuentes del financiamiento**

Según su investigación de Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros. (2013). La SBS supervisa directamente e indirectamente las fuentes del financiamiento formal especializadas en otorgar créditos.

### **Financiación interna**

Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son:

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización.

### **Financiación externa**

Por otra parte **Lerma, Martín, Castro, y otros (2015)** afirman que “la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYMES) la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de estas como ofrezcan las tasas de interés y tener con récord crediticio a favor de la empresa”.

De tal manera, en el Perú las MYPES tienen muchas fuentes de financiamiento, las que son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) como las que no son reguladas por la misma. Y se detalla a continuación:

### **Fuentes de financiamiento formal**

En base a las investigaciones de **Alvarado, Portocarrero, Trivelli, y otros. (2013)**, las fuentes de financiamiento formal son todas las entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

• **Bancos:**

Conger, Inga y Web (2009) Sostiene que en el Perú, las instituciones reguladas son los bancos, por la cual ofrecen servicios financieros múltiples y servicios de depósitos.

El negocio principal de los bancos es brindar dinero del público, que deposita ya sea en ahorros o bajo cualquier modalidad contractual, y el banco se encarga de utilizar ese dinero puede ser de su propio capital o también de otras fuentes de ingreso y así mismo conceder créditos en las diversas modalidades.

• **Cajas municipales de ahorro y crédito**

Según **Conger, Inga y Webb (2009)** Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, recibe depósitos y se encarga en los préstamos para la pequeña y microempresa. En el año 1982 empezaron como casas de empeño y a partir del año 2002 este fueron autorizadas a operar en cualquier lugar del país ofreciendo muchos de los servicios bancarios.

Entonces definimos que una caja de ahorro es una entidad de crédito muy similar a un banco y tienen el mismo objetivo de captar recursos del público y su finalidad es realizar operaciones de financiamiento y de preferencia a las pequeñas y micro empresas.

Podemos destacar la diferencia los bancos mayormente suelen tener una cobertura nacional a nivel de agencia, las cajas se limitaban a la región a la

que pertenecían, pero hoy en día las cosas cambiaron, las cajas municipales ya se han expandido a nivel nacional.

- **Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa**

Según **Conger, Inga y Webb (2009)** sostienen Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, su objeto social es brindar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos del público. Estas instituciones nacieron como ONG Micro financieras y a fines de los años 90 y a pasar los años se convirtieron en instituciones reguladas. Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa, solicitando usualmente el autoevaluó de propiedades y el récord crediticio.

- **Cooperativas de ahorro y crédito**

Según **Conger, Inga y Webb (2009)** Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú 16 (FENACREP) cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

- **ONG**

Según **Conger, Inga y Webb (2009)** En el Perú las ONG más importantes son como programas de micro finanzas miembros de Copeme, asociación

gremial que promueve la pequeña y microempresa. Siendo muchas de estas organizaciones no gubernamentales las que operan programadas de micro finanzas como su programa central o como uno más de sus programas de servicios. Estas ONG se autorregulan con la asistencia de Cópeme, que les presta asesoría sobre estándares internacionales en buenas prácticas y buen gobierno para el sector de las micro finanzas.

### **Fuentes de financiamiento informal**

Según **Alvarado, Portocarrero, Trivelli, y otros (2013)** son entidades que, estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están las ONG y las instituciones públicas.

El financiamiento informal, un sistema de intermediación financiera, el cual permite cubrir esa cuota de mercado que no ha sido satisfecha por el sistema formal de financiamiento. Esta realidad se puede observar por ejemplo en el sector agrícola, en donde los agricultores no tienen acceso a créditos bancarios por no poseer tierras o parcelas que sirvan de garantías para el prestamista formal (banco), obligando así a recurrir al financiamiento informal, un sistema que es muy utilizado por productores agrícolas, porque las barreras de entradas son mínimas en comparación a las barreras del

sistema formal, también puede ser las empresas que no tienen rentabilidad económica.

### **Sistemas del financiamiento**

- El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondos de cualquier clase que se emplea en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa. **(Vallarta, 2015)**.
- Un sistema financiero es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas. En primer lugar, los intermediarios financieros, como un banco. Los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un conjunto de regulaciones. En los Estados Unidos, antes de la crisis financiera existían los bancos de inversión, que no recibían depósitos de ahorristas y tenían entre sus funciones la emisión y venta de valores en los mercados, es decir, actuaban como brokers (intermediarios), invirtiendo el dinero de quienes así lo deseaban. Eran el símbolo de Wall Street. En segundo lugar, los mercados financieros, como los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros.
- En el caso peruano, el mercado de intermediación financiero está regulado por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS), organismo autónomo; el mercado financiero lo está por la Superintendencia del Mercado de Valores (antes, Conasev), organismo

dependiente del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). En los Estados Unidos, el equivalente es la Securities and Exchange Commission (SEC).

- **Mercado de intermediación directa**

**Rodríguez (2012)** sustenta que el mercado de intermediación indirecta es el lugar donde los deficitarios que necesitan fondos recurren a los superavitarios que mediante un contrato se emiten acciones y bonos para captar recursos que sean invertidos en actividades productivas o proyectos, en la cual los superavitarios asumen directamente el riesgo que implica dar o acceder de sus recursos a los deficitarios, ya que para los deficitarios se les hace difícil o complicado recurrir a un sector bancario debido a las altas tasas de interés que les brindan, y por ello deciden recurrir a emitir valores.

Dentro de este sistema de intermediación directa se encuentran el mercado primario y mercado secundario reguladas y supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores:

- **Mercado Primario:** Es aquel ámbito donde se negocian, se venden o se colocan por primera vez valores mobiliarios como acciones o bonos, éstas son emitidas por empresas que buscan de financiamiento.
- **Mercado Secundario:** Es aquel ámbito donde los valores ya emitidos se vuelven a negociar, es decir una vez que el valor ya sea acciones o bonos se encuentra en manos de una persona, éste puede venderlo a otro y obtener dinero a cambio, y a su vez, esta otra persona puede

vendérselo a otro, y así sucesivamente se conforma un mercado secundario (**Rodríguez, 2012**).

### **Plazos del financiamiento**

Asimismo **Cacya (2015)** afirma que las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

- **Financiamiento a corto plazo:** Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.
- **Financiamiento a largo plazo:** Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

### **Costos del financiamiento**

Según **Romero (2018)** define: Que está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartían como retribución, es decir la relación del precio con la utilidad.

Por otra parte **Gómez (2015)** sostiene que el costo de financiamiento es el costo total de un préstamo en soles, dólares o cualquier otra moneda, incluye los intereses, los cargos por servicio y por transacción y otros

cargos que se cobran sobre el préstamo que exigen los inversionistas de una empresa, en una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento (p.2).

### **Las tasas de intereses**

Es un porcentaje que se traduce en un monto de dinero, mediante el cual se paga por el uso del dinero. Es un monto de dinero que normalmente corresponde a un porcentaje de la operación de dinero que se esté realizando. (Merino, 2009)

- **El interés:** El interés es el precio que se paga por disponer del monto que le otorga una entidad y pueden expresarse en términos nominales y efectivos. (Pérez ,2019).

### **Tipo de tasa de interés**

- **Interés moratorio:** El interés moratorio, es aquel interés sancionatorio, que se aplica una vez se haya vencido el plazo para que se reintegre el capital cedido o entregado en calidad de préstamo y no se haga el reintegro o el pago. El interés moratorio, sólo opera una vez vencidos los plazos pactados (García, 2013).

**Tasa de interés compensatorio:** Es lo que te cobra una institución financiera por prestarte dinero, así como para cubrir el riesgo de no poder cobrarlo (García, 2013).

## Utilización del financiamiento

El financiamiento puede ser utilizado:

- **Capital de Trabajo:** “Capacidad que tiene una empresa para realizar sus actividades con normalidad en un corto plazo” (**Longenecker, Moore, Petty y Palich ,2007**). Para otra parte **Ramírez (2015)** es lo que le queda después de cancelar sus deudas inmediatas para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica.
- **Compra de Activos:** “Mediante estos créditos las mypes puede adquirir activos al mediano y largo plazo para mejorar la infraestructura, equipos, herramientas, repuestos y maquinarias” (**Longenecker, Moore, Petty y Palich, 2007**).

### 2.2.2 Teorías de la empresa:

**Rodríguez (2012)** define: los costos de transacción no se pueden evitar del todo. Reconoce a la empresa como un elemento creador de riqueza para sus propietarios, que a su vez ayuda a mantener y crear nuevos puestos de trabajo.

Por otra parte **Antón y Garijo (2009)** define: La empresa como una organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos.

## **Clasificación de las empresas**

### **Tipos de empresas**

Según **Romero & Centurión (2013)** nos dice que los tipos de empresa está conformado por:

- **Empresas del sector primario.-** Es denominado como extractivo, ya que el principal elemento básico de la actividad se adquiere directamente de la naturaleza ya sea agricultura, caza, ganadería, pesca, agua minerales, petróleo, etc.
- **Empresas del sector secundario.-** Son aquellas que realizan algún proceso de transformación especialmente de la materia prima. Estas actividades pueden ser como la maderera, construcción, textil, etc.
- **Comerciales.-** Son aquellos intermediarios del producto y el consumidor, su función principal es la compra y venta de productos que sean terminados. Se clasifican por los:
  - *Mayoristas.-* Son las principales que efectúan ventas en gran escala a otras empresas.
  - *Menudo.-* Son personas que venden productos ya sea por grandes cantidades como también por unidades ya sea para su reventa o para el uso del consumidor final.
  - *Minoristas.-* Son las personas que venden productos en menos cantidades al consumidor final.

- *Comisionistas*.- Son aquellas que se dedican a vender principalmente mercaderías en la cual perciben la función de una ganancia o ya sea una comisión.

- **Empresas del sector terciario**.- Son las empresas que su principal elemento es la capacitación humana ya sea para realizar trabajos intelectuales o físicos. También tiene una gran variedad de empresas como bancos, seguros, comercio, transporte, educación, etc.

### **Tamaños de empresas**

Según **Fleitman (2000)** nos dice que los tamaños de las empresas está conformado por:

- **Grandes empresas**.- Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, tienen miles de empleados que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.
- **Medianas empresas**.- Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.
- **Pequeñas empresas**.- Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores no son abundan un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado limite.

- **Microempresas.-** Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros.

### **Según su ámbito geográfico**

Según las empresas es de gran importancia tener en claro el ámbito geográfico que pretende abarcar, según su territorio, están clasificados en locales, nacionales, comunitarias, multinacionales y globales. A continuación, describimos cada una de ellas:

- Empresas locales:** son aquellas cuyas actividades se centran en un entorno cercano, como la localidad donde se encuentran ubicadas, una provincia o una región. Por tanto, el término "local" suele utilizarse para hacer referencia a empresas, provinciales o regionales. La mayor parte de las empresas de nuestro país son de este tipo, de ahí la importancia que tienen en el tejido económico.
- Empresas nacionales:** son aquellas empresas cuyo campo de actuación viene representado por la totalidad del territorio nacional, aunque tengan su sede en una localidad concreta. Con el paso del tiempo suelen convertirse en empresas comunitarias.
- Empresas comunitarias:** gracias a la ausencia de barreras comerciales, a la cercanía física y la afinidad cultural, las empresas nacionales suelen ampliar sus actividades hacia el exterior.

d. **Empresas multinacionales:** son aquellas que extienden su campo de operaciones a numerosos países por todo el mundo. Para que una empresa sea considerada multinacional no basta con exportar, sino que es necesario que la presencia en el exterior sea sólida, con centros de producción y distribución en el país destino.

Como no podría ser de otra manera, la mayor parte de las empresas comienzan operando en un territorio pequeño, es decir, son locales en sus orígenes. El paso del tiempo y la consecución del éxito en los negocios es la principal variable que hace que estas empresas crezcan abarcando un ámbito de actuación cada vez mayor. **(BBVA Empresas, 2013).**

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

Las Mypes se constituyen como el eje del desarrollo industrial, debido a su capacidad para crear empleos, flexibilidad en la estructura organizacional, adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado; sin embargo, las Mypes no tienen acceso a los apoyos financieros preferenciales que ofrece la banca de desarrollo debido a que éstos se otorgan a través de intermediarios financieros. A la banca comercial no le es atractivo operar un recurso de fomento en este segmento de empresas, por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones **(Lezama, 2010).**

Características de las Mypes:

- **Respecto del número total de trabajadores:**
  - La microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores, inclusive.
  - La pequeña empresa, de 1 a 100 trabajadores, inclusive.
- **Por sus niveles de ventas anuales:**
  - La microempresa: Hasta por un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
  - La pequeña empresa: superiores a 150 UIT hasta el monto máximo de 1700 UIT

Es por eso que todas las personas pueden constituir una mype. Aunque se suele creer que son creadas solo por aquellas personas de bajos recursos, lo cierto es que cualquier individuo con una idea de negocio y espíritu de querer de emprender puede apostar por constituir una mype que podrá incrementar sus ingresos en el futuro (Mundo, 2012).

#### **2.2.4 Teoría del Sector Productivo**

Son los segmentos en los cuales se divide la actividad económica global del país. La actividad económica es el trabajo organizado que realiza la población con ideas de tomar los recursos naturales y convertirlos en riqueza, cuyo último destino es la satisfacción de las necesidades humanas. **(Gómez, 2015).**

Clasificación de los sectores productivos:

A estas actividades, la Economía las ha clasificado en tres grandes sectores:

- **Sector Primario:**

Este sector está conformado por aquellas actividades económicas extractivas de recursos naturales, es decir están incluidas las actividades cuya producción se obtiene directamente de la naturaleza encaminando, al hombre, a obtener directamente las materias primas para el consumo inmediato o como insumo para la producción de otros bienes. Este sector donde predomina la industria de extracción caracteriza a los países dependientes con economías débiles o subdesarrolladas. Pertenecen a este sector: La pesca, la agricultura, la silvicultura, la caza, la ganadería, la minería.

- **Sector Secundario:**

Este sector está conformado por aquellas actividades económicas de transformación de materias primas e insumos en bienes terminados, en este sector las actividades son más complejas y necesitan de trabajadores especializados o profesionales que trabajan de acuerdo a su especialidad. Este sector demanda grandes inversiones, maquinaria pesada, locales con infraestructura adecuada, etc. Los países que poseen esta clase de empresas son denominados industrializados o desarrollados. Pertenecen a este sector: la siderurgia, la textilería, la construcción.

- **Sector Terciario:**

Este sector está conformado por aquellas actividades económicas orientadas a la prestación de servicios que servirán en la producción o para satisfacer directamente las necesidades. La prestación de servicios se da tanto en los países desarrollados como en los subdesarrollados. Forman parte de este sector: el transporte, el comercio, las actividades profesionales.

### **2.2.5 Teoría del Sector Servicios**

Cuando se comenzó a estudiar el sector servicios, éste se definía como todas aquellas actividades que no se encontraban en el sector primario ni secundario, es decir, todas aquellas actividades consideradas residuales que no se podían encasillar en los otros sectores productores de bienes, entonces pertenecían al sector terciario. Tradicionalmente los economistas han atendido la definición de los servicios, en contraste con los bienes, subrayando la intangibilidad e invisibilidad de los servicios, debido al hecho de que éstos requieren una interacción simultánea entre la producción y el consumo. Pero la complejidad de los servicios modernos ha cambiado esa concepción, y actualmente no es necesario que se dé una prestación física para poder satisfacer el consumo de ellos y no necesita tampoco ser un intangible. Existen distintas definiciones de lo que es un servicio, ya que abarca actividades que son muy diferentes entre sí y el cambiante significado de este concepto se da según la época y la visión de cada autor. **(Romero, Toledo & Ocampo, 2014).**

### **2.2.6 Caso en estudio: Tred Unlimited S.A.C**

La empresa “TRED UNLIMITED S.A.C”, comenzó el inicio de sus actividades el 28/12/2017. Cuya actividad principal es la venta al por mayor de ordenadores, equipo periférico y programas de informática.

Actividades de servicios de sistema de seguridad, reparación de ordenadores y equipo periférico.

#### **Misión**

Es una empresa que brinda proveer a la sociedad de productos y servicios superiores por medio del desarrollo de innovaciones y soluciones que mejoren la calidad de vida y satisfagan las necesidades de los clientes. Brindar a los empleados un trabajo significativo y oportunidades de desarrollo y a los clientes, empresarios y emprendedores altas tasas de rentabilidad.

#### **Visión**

El reto de La Alianza, consiste en ubicarse entre las primeras organizaciones a nivel nacional, se orienta hacia el crecimiento y la diversificación de sus funciones. El crecimiento está orientado hacia la apertura a nuevas líneas de negocio sin olvidar un apoyo constante a las actuales. La diversificación busca la expansión hacia nuevas áreas de especialización y negocio y nuevos productos.

### **Razón social y denominación fiscal**

La razón social es: “TRED UNLIMITED S.A.C”, con Ruc: 20602753388.

Su domicilio fiscal actualmente está ubicado en: Jr. Carlos de los Heros Nro. 117 (Segundo Piso)

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento:**

Según, **Gonzales (2011)** es la acción de aportar dinero para una empresa o proyecto, sufragar los gastos de una obra o actividad. El financiamiento consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes o servicios. Es habitual que el financiamiento se canalice mediante créditos o préstamos (quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro).

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario

conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. Financiamiento o financiación significa aportar los recursos necesarios para desarrollar una actividad (**Pérez & Campillo, 2011**).

### **2.3.2 Definiciones de empresas:**

**García (2013)** afirma que la pequeña empresa es una entidad independiente, creada para ser rentable, que no predomina en la industria a la que pertenece, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que la conforma no excede un determinado límite, y como toda empresa, tiene aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite dedicarse a la producción, transformación y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad.

Por otra parte **Thompson (2006)** sostiene que la empresa es una unidad productiva agrupada, el cual se dedica a desarrollar una actividad económica con ánimo de lucro, en nuestra sociedad es muy frecuente la innovación de nuevas empresas, es así que a una empresa también se le puede definir como una entidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios.

### **2.3.3 Definiciones de las Micro y pequeñas empresa**

**Sánchez (2015)** sostiene que se conoce como microempresa, a aquella empresa de tamaño pequeño, están compuestas por pocos empleados, no demandan de una gran inversión para su funcionamiento y ocupan un lugar pequeño en el mercado, por lo regular domina en ella la mano de obra.

**Castillo, Benites & Bueno (2008)** define: La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios.

### **2.3.4 Definición de Sector Productivo**

**Según Cucaita, Castillo, Lopez & Barrera** define: al sector productivo como un sector de la economía que produce un bien material. Los cuales incluyen la minería, la silvicultura, la pesca, agricultura, industria, energía además incluye la actividad gubernamental y los servicios sociales.

### **2.3.5 Definición de Sector Servicios**

**Romero, Toledo & Ocampo (2014)** define; Es un importante generador de empleo y representa una gran parte del PIB total tanto en las economías desarrolladas como en pleno desarrollo, prácticamente su crecimiento económico ha sido en todo el mundo. Pero debido a su historia económica no ha

sido lo más amplio del sector, es por eso que de los países la agricultura y la industria fueron los que sostuvieron la producción económica.

### **III. HIPÓTESIS**

En esta presente investigación no habrá hipótesis por que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

**Galán (2009)** En el proceso de investigación científica, un aspecto importante es el que tiene que ver con las hipótesis, debido a que éstas son el medio por el cual se responde a la formulación del problema de investigación, y se operacionalizan los objetivos. Se formulan hipótesis cuando la investigación se requiere probar una suposición (NO TODA SUPOSICION ES HIPOTESIS), y no solo mostrar los rasgos característicos de una determinada situación.

Es decir, se formulan hipótesis en las investigaciones que buscan probar el impacto que tienen algunas variables entre sí, o el efecto de un rasgo o variable en relación con otro, fundamentalmente son estudios que muestran la relación causa efecto.

No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación. Se podría definir según el diccionario Larousse.

## **IV. METODOLOGÍA**

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

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso.

- Fue no experimental: Porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información.
- Descriptivo: Fue descriptivo porque comprende los registros, análisis e interpretación actual.
- Bibliográfico: Porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación.
- De caso: Porque se realizó a una sola empresa.

### **4.2 Población y Muestra**

#### **4.2.1 Población**

La investigación está constituida por todas las empresas del sector servicios del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

Es lo que se obtuvo mediante el cuestionario establecido en la empresa del sector servicios Tred Unlimited S.A.C.

### 4.3 Definición y operación de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	SUB DIMENSIÓN	INDICADORES	SI	NO
FINANCIAMIENTO	Conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través	* Fuente de Financiamiento	Interno y Externo	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		* Sistema del financiamiento	Sistema bancario, Sistema no bancario predial, Sistema internacional	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		* Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿Usted financia sus recursos económicos con el sistema informal? Dicha tasa es mensual..... o anual.....		
		* Plazos del Financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo? ¿El financiamiento otorgado fue a largo plazo?		
		* Facilidades del Financiamiento	Sistema Bancario Sistema no Bancario	¿Qué sistema financiera lo otorga facilidades financieras en el crédito? El bancario		

	de un préstamo.			Las cajas rurales Municipales Otros especificar.		
		* Usos del financiamiento	Activo corriente y Activo no corriente	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? En activo corriente En capital de trabajo Otras especificar.....		

#### 4.4 Técnicas e instrumentos

##### 4.4.1 Técnicas

En esta presente investigación se aplicó la técnica de la entrevista y revisión bibliográfica que consiste.

- a) Entrevista: Fue una técnica utilizada para obtener la información mediante un dialogo sostenido entre el entrevistado y el entrevistador cuyas opiniones interesan al investigador.
- b) Revisión bibliográfica: Está relacionado con la búsqueda de información escrita sobre el presente trabajo de investigación.

##### 4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos:

- a) Fichas bibliográficas: consta de los datos registrados sobre las fuentes recurridas.
- b) Cuestionario: Es donde consta de un conjunto de preguntas cerradas pertinentes, con el propósito de obtener la información sobre el financiamiento que obtuvo la empresa Tred Unlimited S.A.C.

#### **4.5 Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares con los antecedentes internacionales; finalmente estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista. A profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron aparecidos en el cuadro 02 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados si la variable es financiamiento los resultados del objetivo específico 2 fueron comparados con los antecedentes Nacionales, regionales y locales e internacionales, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, estos los resultados fueron especificados en el cuadro 03.

Para hacer el análisis de resultados el investigador explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

Ver anexo 01

#### **4.7 Principios éticos**

**Principio ético de la integridad:** Es el valor importante del ser humano y como principio determina a hacer lo correcto, lo que está relacionado a los principios de respeto, responsabilidad.

**Principio ético de la confiabilidad:** Podemos decir que confiamos en alguien y siempre estamos seguro de su respuesta.

**Principio de gestión transparente y responsable:** Se puede decir que tiene que ver con ética y transparencia en las organizaciones, permitiendo tener un acceso de información confiable.

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados:

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

### CUADRO N° 01

#### RESULTADOS DE ANTECEDENTES

AUTOR (ES)	RESULTADOS
<b>Palacios (2016)</b>	Establece que las MYPE tienen limitaciones para acceder a las fuentes de financiamiento de créditos, la cual su tasa de interés es un alto costo, y esta perjudica a la empresa.
<b>Cortijo (2016)</b>	Determina que la mayoría de Mypes solicitan fuente de financiamiento de terceros, la cual le dieron un largo plazo y el pago de interés es bajo.
<b>Nuñera (2016)</b>	Afirma que el financiamiento obtenido por préstamo es utilizado para el capital de trabajo y así poder mejorar e incrementar los activos fijos de su entidad.

**Jaramillo (2015)** Sostiene que el resultado encontrado fue: que el acceso de la fuente de financiamiento es de terceros, en algunas ocasiones cuenta con financiamiento interno.

**Flores (2015)** Establece que las características de las Mypes, del sector de transportes recurren a fuentes de financiamiento de terceros, pero así como también al sistema financiero no bancario, como las Edypymes, cajas rurales, municipales, y de ahorros.

**Castillo (2017)** Determina que las Mypes tienen grandes resultados ante sus posibles ingresos y así pueden invertir en negocios, teniendo resultado favorable.

**Ángeles (2016)** El 80 % tiene financiamiento propio (no solicitan crédito de ninguna entidad) y el 20 % tiene financiamiento de terceros, utilizaron el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de su local. El 100 % considera que las entidades bancarias les otorgan mayores facilidades.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales, y locales de la investigación.



### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa Tred Unlimited S.A.C de Chimbote, 2017.

#### CUADRO N° 02

#### RESULTADO DE CUESTIONARIO

I T E M S		RESULTADOS	
		SI	NO
1	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	x	
2	¿La empresa es formal?	x	
3	¿La empresa que formo le da ganancia?	x	
4	¿El crédito solicitado fue propio?	x	
5	¿El crédito solicitado fue de terceros?	x	
6	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?		x
7	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?	x	
8	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?	x	
9	¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?	x	
10	¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?		x
11	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?	x	
12	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x	
13	¿El crédito solicitado fue de largo plazo		x
14	¿Tasa de interés pagada por el crédito oportuno?	x	
15	¿Tasa de interés pagada por el crédito inoportuno?		x
16	¿Monto del crédito fue suficiente?	x	
17	¿Monto del crédito fue insuficiente?		x

18	¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado su rentabilidad de su empresa?		<b>x</b>
19	¿El financiero solicitado fue invertido en capital de trabajo?	<b>x</b>	

**Fuente:** Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al empresario del sector servicios Tred Unlimited S.A.C, en base al cuestionario del anexo 03.

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Tred Unlimited S.A.C de Chimbote, 2017.

## CUADRO N° 03

### RESULTADO DE ANÁLISIS COMPARATIVO

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS Objetivo esp.c.1	RESULTADOS Objetivo esp.c.2	RESULTADOS
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Determina que la mayoría de Mypes solicitan fuente de financiamiento de terceros, la cual le dieron un largo plazo y el pago de interés es bajo (Cortijo 2016).	La empresa solicito financiamiento propio y de terceros.	si Sí coinciden

<b>Sistema no bancario</b>	<p>Establece que las características de las Mypes, del sector de transportes recurren a fuentes de financiamiento de terceros, pero así como también al sistema financiero no bancario, como las Edypymes, cajas rurales, municipales, y de ahorros (<b>Flores 2015</b>).</p>	<p>La empresa si solicito financiamiento a entidades no bancarias.</p>	<p>Sí coinciden</p>
<b>Sistema bancario</b>	<p>Determina que Las Mypes tienen grandes resultados ante sus posibles ingresos y así pueden invertir en sus negocios, teniendo resultados favorables (<b>Castillo 2017</b>)</p>	<p>La empresa no solicito financiamiento a entidades bancarias.</p>	<p>No coinciden</p>

<b>Plazo del crédito solicitado</b>	Determina que la mayoría de Mypes solicitan fuente de financiamiento de terceros, la cual le dieron un largo plazo y el pago de interés es bajo	El crédito solicitado por la empresa fue de corto plazo.	Sí coinciden
-------------------------------------	---	--	--------------

**Cortijo (2016)**

<b>Utilización de financiamiento</b>	Afirma que el financiamiento obtenido por préstamo es utilizado para el capital de trabajo y así poder mejorar e incrementar los activos fijos de su entidad	La empresa utilizo su financiamiento en capital de trabajo.	Sí coincide
--------------------------------------	--	---	-------------

**(Nuñera 2016).**

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

## **5.2 Análisis de Resultados:**

### **5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:**

**Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Jaramillo (2015), Flores (2015)**, Establecen que, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento propio y de terceros, Por otro lado establecen que las Micro y pequeñas empresas solicitaron préstamo al sistema no bancario como los prestamistas, cajas rurales, cajas cooperativas. Así mismo también determinan que el crédito obtenido fue para capital de trabajo, y para invertir en activos fijos. Estos resultados coinciden con los resultados internacionales de **Ruiz (2015), Carduño (2013), Álvaro (2013) y Velecela (2013)** estos autores citados afirman que los dueños de las microempresas acurren a entidades bancarias, y por otro lado también a las entidades no bancarias. Así mismo, algunos autores citados afirman que algunas Mypes tienen dificultades en obtener préstamos mediante la intermediación financiera y el sistema bancario, ya que las tasas de interés son de alto costo, además los plazos son cortos y los montos establecidos son bajos. Finalmente los resultados también coinciden con **Dumrauf (2010), Cacya (2015), Lerma, Martín, Castro, y otros (2015), Alvarado, Portocarrero, Trivelli, y otros.**

**(2013), Conger, Inga y Webb (2009)** quienes en las bases teóricas afirma que las empresas financian sus actividades mediante el financiamiento externo o interno, ya que sin él podría ser una disminución para la empresa.

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

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas sobre el financiamiento al dueño o representante legal de la empresa Tred Unlimited S.A.C, encontrando que la empresa obtiene fuentes de financiamiento internas y también externas, siendo por última ocurrencia al sistema bancario formal.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elabora un cuadro analítico, cuyo cuadro contiene cuatro columnas, así mismo la primera columna cuyos elementos son de comparación, por otro lado la segunda columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 1, además en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2, finalmente para determinar la columna 4 donde se establecen los resultados de la comparación, entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

### **Respecto a las fuentes de financiamiento:**

**Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Jaramillo (2015), Flores (2015)**, establecen que la fuentes de financiamiento de las Mypes son propias y de terceros y de corto plazo, la cual su tasa de interés es un alto costo, y esta perjudica a la empresa.; estos resultados coinciden con los 5 resultados de la

empresa Tred Unlimited S.A.C, en donde el financiamiento también es propio, ajeno y de corto plazo.

**Respecto al sistema bancario:**

**Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Jaramillo (2015), Flores (2015)**, en sus trabajos de investigación afirman que, algunas Mypes accedieron al sistema bancario con un interés bajo a un largo plazo ya sea a: Persona Natural con negocio o Persona Jurídica o tipo de organización (Negocio unipersonal o Sociedades). Estos resultados no coinciden.

**Respecto al sistema no bancario formal:**

**Nuñera (2016), Jaramillo (2015) y Flores (2015)**, establecen que, el sistema no bancario otorga mayores facilidades en los créditos solicitados por las Mypes. Este resultado sí coincide.

**Respecto a los plazos del crédito:**

**Cortijo (2016), Nuñera (2016), Jaramillo (2015) y Flores (2015)** afirman que, los créditos otorgados a las Mypes fueron de corto y largo plazo. Respecto al crédito otorgado a la empresa Tred Unlimited S.A.C, fue de corto plazo. Estos resultados sí coinciden.

**Respecto a la utilización del financiamiento:**

**Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Jaramillo (2015), Flores (2015)**, establecen que, la utilización de los financiamientos de las Mypes fue en

capital de trabajo y poder incrementar sus activos fijos de la empresa, fue igual que la empresa del caso de estudio; por lo tanto, sí coinciden.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

Según los autores revisados de los antecedentes, describen las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, son: financiamiento de fuente interna y de fuente externa, siendo también fundamentalmente el sistema bancario y no bancario, además el crédito es utilizado para invertir en capital de trabajo, así mismo se recomienda a las Mypes que hagan lo posible para obtener el financiamiento a largo plazo la cual permite crecer, desarrollarse y expandirse hacia un futuro mejor.

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

Según lo establecido en la entrevista con profundidad, que se realizó al gerente de la empresa, de la unidad de análisis, se llegó a describir las características del financiamiento, de fuente de terceros o fuentes propios. En el caso de fuente de corto plazo, del sistema no bancario formal la cual es utilizada para invertir en el capital de trabajo. De tal manera se recomienda a la empresa, que acceda al financiamiento de largo plazo en el sistema bancario, permitiendo el desarrollo de la empresa e incrementando sus negocios y su posición en el mercado.

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

Al realizar el análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que del 1005 de las Mypes, el 80% de las características de las Mypes son comparados con la denominación si coinciden o no coinciden, de tal manera se puede decir que el sector servicios recurren a las fuentes del financiamiento externos e internos para cubrir sus necesidades, ya que mayormente el de corto plazo muchas veces lo otorgan a la empresa del caso Tred Unlimited S.A.C, pero es recomendable que acurran al sistema bancario pero en fuente de financiamiento de largo plazo, para que así obtenga mayores facilidades.

### **6.4 Respecto al objetivo general:**

Se llega a la conclusión que las Mypes del sector servicios del Perú y del caso en estudio, coinciden en algunas partes del financiamiento como es interno y externo, así mismo bancario y no bancario. De manera general las Mypes recurren al financiamiento pero del sistema bancario no formal, porque el costo es más barato, además las cajas de ahorro, crédito entre otros, son rápidos en dar crédito financiero. Así mismo se le recomienda a las micro empresas y a la unidad de análisis como caso de estudio, recurrir al financiamiento de manera de largo plazo, para que así puede generar ganancias, rentabilidad, así mismo pueda crecer dentro del territorio y pueda invertir en capital de trabajo (activos fijos).

- **RECOMENDACIONES**

Se le recomienda a la empresa en estudio que debe acceder a las fuentes de financiamiento por parte de entidades bancarias, ya que le pueden generar mayores beneficios y obtener un crédito favorable para la empresa. Solicitando un crédito a largo plazo, con cuotas cómodas, así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera.

- **APORTE**

Teniendo en cuenta la investigación del caso de estudio, hemos podido encontrar que cuanto es necesario poner en prácticas todas las características del financiamiento, siendo desde una empresa formal hasta el crédito que vas a solicitar.

## **VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **7.1 Referencias bibliográficas**

Agrega, H. (2016) “El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa De Servicios Daniel E.I.R.L. De Chimbote, 2013”. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote).  
Recuperado de: [file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(29\).pdf](file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(29).pdf)

Alvarado, J. Portocarrero, F. Trivelli, C. Gonzáles, E. Galarza, F. & Venero, H. (2013). El financiamiento informal en el Perú. Lima, Perú: IEP, COFIDE, CEPES.

Álvarez, M. (2009). *Una contribución a la mejora de los sistemas de información y el desarrollo de las políticas públicas*. Obtenido de:  
<https://www.cepal.org/es/areas-de-trabajo/comercio-internacional>

Álvaro, A. (2013). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Obtenido de: 60  
[http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_.pdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3)

Ángeles, J. (2016) Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Recuperado de:  
[http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000\\_004575](http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000_004575)

Antón Pérez, J. J., & Garijo de Miguel, S. (2009). *Empresa i Administración*. Macmillan Iberia, S.A. Obtenido de:  
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3195624>

Arostegui, A. (2013). “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas” Universidad

Nacional de la plata. Disponible en

[http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_.pdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3)

BBVA. (2013). Tipos de Empresa existe según su Ámbito Geográfico. Obtenido de

<https://www.bbva.es/general/finanzas-vistazo/empresas/tipos-de-empresas/index.jsp>

Bernilla, A. (2006). *Fuentes de Financiamiento*. Disponible en:

<https://escueladeposgrado.edu.pe/blog/fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

Cabrera & Lausen (2005). “la MYPE y su crecimiento, llevada a cabo en México”.

Cáceres, E. (2014). *Estrategia Y Racionalidad De La Pequeña Empresa*. Perú.

Disponible en:

<http://www.grade.org.pe/download/pubs/libros/estrategiayracionalidad.pdf>.

Cacya, J. (2015). Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa EMYPE

2010. Disponible en: <https://www.inei.gob.pe/buscador/?tbusqueda=mype>

Carduño, J. (2013) “Invertir para movernos, prioridad inaplazable: diagnóstico de fondos federales para transporte y accesibilidad urbana”, México.

Disponible en:

[http://mexico.itdp.org/wpontent/uploads/ITDP\\_FONDOSFEDERALES\\_19-11-2013\\_2.pdf](http://mexico.itdp.org/wpontent/uploads/ITDP_FONDOSFEDERALES_19-11-2013_2.pdf)

Castillo, Benites & Bueno (2008) “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarney, periodo 2011”.

Disponible en: <https://docplayer.es/52556541-Universidad-catolica-los-angeles-chimbote-facultad-de-ciencias-contables-financieras-y-administrativas-escuela-profesional-de-contabilidad.html>

Castillo, M. (2017). En su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes De Carga Del Perú: Caso Corporación Obeman E.I.R.L. De Chimbote, 2015. Recuperado de: [http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000\\_0044271](http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000_0044271)

Cortijo, C. (2016) “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa Midas transportes y Servicios E.I.R.L. De Lima 2016”. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: [http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000\\_0045751](http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000_0045751)

Conger, L. y Inga, y web (2009). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro agencias de viaje del distrito de Callería-Pucallpa, periodo 2009-2010*l. Tesis para optar el

título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa, Perú.

Cucaita, Castillo, López & Barrera (2014). Indicadores económicos, laborales y financieros en la región Ancash, Recuperado de: <http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/report>

Dumrauf, Y. (2010). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*. Recuperado de: <https://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial.shtml>

Economía (2010). *Beneficios de las Mypes*. Fuente Diario El Comercio. Recuperado el 15 de 05 de 2016. Disponible en: [http://elcomercio.pe/economia/peru/gladys-triveno-beneficios-mype-deberian-durar-tres-anos-noticia-1474457?ref=flujo\\_tags\\_513994&ft=nota\\_49&e=titulo](http://elcomercio.pe/economia/peru/gladys-triveno-beneficios-mype-deberian-durar-tres-anos-noticia-1474457?ref=flujo_tags_513994&ft=nota_49&e=titulo).

Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, A. y Garrido, C. (2011). *El financiamiento a las pymes en América Latina, Santiago de Chile, publicado por la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)*. Recuperado el 20 de 04 de 2016. Disponible en:

[https://idbg.okta.com/app/interamericandevlopmentbankprod\\_netscalerauthenticationserver\\_1/exk4vh136nDofGshf1t7/sso/saml](https://idbg.okta.com/app/interamericandevlopmentbankprod_netscalerauthenticationserver_1/exk4vh136nDofGshf1t7/sso/saml)

Fleitman, F. (2000). Caracterización de micro y pequeñas empresas agropecuarias de la región Altos de Chiapas. Disponible en: <http://www.scielo.org.mx/pdf/remexca/v4n6/v4n6a11.pdf>

Flores J. (2004). *La importancia de la capacitación en las micro y pequeñas empresas artesanales del Valle del Mezquital estado de Hidalgo*. Recuperado el 12 del 04 del 2016 Disponible en: México. [http://www.academia.edu/3776464/La\\_importancia\\_de\\_la\\_capacitaci%C3%B3n\\_en\\_las\\_micros\\_y\\_peque%C3%B1as\\_empresas\\_artesanales\\_del\\_Valle\\_del\\_Mezquital\\_Estado\\_de\\_Hidalgo](http://www.academia.edu/3776464/La_importancia_de_la_capacitaci%C3%B3n_en_las_micros_y_peque%C3%B1as_empresas_artesanales_del_Valle_del_Mezquital_Estado_de_Hidalgo)

Flores, H. (2015). “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. A1 De Nuevo Chimbote, 2015. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: [file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uldech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(27\).pdf](file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20(27).pdf)

- Galán, M. (2009). *“Las hipótesis en la investigación”*. Recuperado de:  
<http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>
- García, O (2006). El mercado de valores como alternativa de financiamiento para la micro y pequeña empresa”, de la ciudad Quito realizado en Ecuador.
- García, A. (2013). El micro y pequeña empresa en Latino América. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial. 2009.
- Gómez, Q. (2015). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa gomez exportadores e importadores s.a.c” de Chimbote, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3837>
- Gonzales, J. (2011). Contabilidad Finanzas y Economía para Pequeñas y Medianas Empresas. Lima: Universidad del Pacifico.
- Jaramillo, J. (2015) Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios -rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú Caso: “Transportes El Poderoso Cautivo EIRL” Ayabaca –Piura, 2015.  
Recuperado de:  
[http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000\\_0040041](http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000_0040041)
- Kong, R.J & Moreno, Q.J (2014). En su trabajo de investigación realizado sobre “Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las

Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2012”

Chiclayo-Perú.

Disponible

en:

[http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL\\_KongRamos\\_Jessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamos_Jessica_MorenoQuilcateJose.pdf)

León, T. (2013). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas De Compra/Venta De Repuestos Automotrices, Chimbote*. Revista IN CRESCENDO. Perú. Recuperado el 21/03/2016. Disponible en: [file:///C:/Users/Norma/Downloads/175-1015-1-PB%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Norma/Downloads/175-1015-1-PB%20(1).pdf)

León, J. & Schereiner, M. (2014). *Financiamiento para las Micro y Pequeña Empresas*. Lima-Perú: Editorial Edigraber.

Longenecker, J. Moore, C. Petty, W. & Palich, L. (2007). *Administración de pequeñas empresas. Enfoque emprendedor*. [Acceso 2017 Oct. 16]

Disponible en:

[https://books.google.com.pe/books?id=OTcbngEACAAJ&dq=inauthor:%22Justin+C.+Longenecker%22&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj0w\\_OTxPjLAhXDbiYKHXnZDGAQ6AEIGzAA](https://books.google.com.pe/books?id=OTcbngEACAAJ&dq=inauthor:%22Justin+C.+Longenecker%22&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj0w_OTxPjLAhXDbiYKHXnZDGAQ6AEIGzAA)

López, B. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas constructoras de la ciudad de Huaraz, 2013*, Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz. Perú

Lerma, A., Martín, A. y Castro, A. (2015). La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia. Disponible en: <http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>

Lezama M. L. (2010). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio-rubro servicios Xerográficos del distrito de nuevo Chimbote, periodo 2008- 2009.

Obtenido de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000019347>

Merino, V (2009) “El Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa de Servicios Turísticos Lucho Tours S.A.C. De la ciudad de Huaraz, periodo 2011”

Modigliani, F. & Miller, M. (2013). “Teoría de financiamiento” recuperado el 30 agosto de: [http://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2012/06/Capitulo- 83-13-Teoriade-la-estructura-de-capital.pdf](http://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2012/06/Capitulo-83-13-Teoriade-la-estructura-de-capital.pdf)

Mundo MYPE, (2012). Panorama que debe tener el empresario de la MYPE. Recuperado de: <http://www.mundomype.com/pdf/diario.pdf>

Nuñera, D (2016) “Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa S.A.C.” – Trujillo, 2015. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/460>

Olano, P. (2012). Las MYPES y las Dificultades de Acceso a las Fuentes de Financiamiento – Lima. Lima-Perú. Editorial Pérez.

Olaya, Z. (2013). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio -rubro hoteles, provincia de Sullana - Piura, periodo 2010. Recuperado de: <http://www.scielo.org.mx/pdf/remexca/v4n6/v4v6p10.pdf>

Ortega, C & Vázquez, A. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del rubro restaurantes en San Vicente, 2014. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123457409/5910>

Palacios, S. (2016). Caracterización Del Financiamiento De Las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio Del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. Recuperado de: [http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000\\_0044240](http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000_0044240)

Pérez, C. (2019). Fuentes de financiamiento en el mercado y sus efectos en la gestión de las micro y pequeñas empresas peruanas. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/fuentes-financiamiento-mercado-efectos-gestionmicro-empresas-peruanas/>

Pérez, L., & Campillo, F. (2011). Financiamiento. [Citada 2014. Oct 11]. Disponible en: <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>

Ramírez, E. (2015). Condiciones laborales y competitividad en las MYPE peruanas. Hacia un Sistema Municipal para mejorar las condiciones de trabajo para las Micro y Pequeñas Empresas; CEDEP, Lima, Perú.

Rodríguez, J. (2012). Formalización de mypes. Obtenido de: <http://es.slideshare.net/Lordkoky/formalizacion-de-mypes>

Romero & Centurión (2013). Caracterización del financiamiento en 68 micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco, 2013. Recuperado de <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/749>

Romero, Toledo & Ocampo. (2014). el sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio. Recuperado de: <http://www.eumed.net/rev/tecsistecat1/n16/sector-servicios.html>

Romero, D. (2018). Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mantenimiento de carreteras – provincia de Huaraz, 2016. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz. Perú.

Ruiz (2015). La Financiación del Transporte Urbano: Un reto para las ciudades Españolas del Siglo XXI. Recuperado de: <https://www.elsevier.es/es-revista-investigaciones-europeas-direccion-economia-empresa-345-articulo-la-financiacion-del-transporte-urbano-S1135252313000683>

Sánchez, J. (2002). *Importancia del estudio del financiamiento para las empresas*".

Disponible en:

[https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/tres\\_teoras\\_principales\\_y\\_una\\_sntesis.html](https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/tres_teoras_principales_y_una_sntesis.html)

Sánchez, J. (2015). Análisis de Rentabilidad de la Empresa. [Acceso 2015 Oct. 20]

Recuperado de: <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>

Sánchez, V. (2012) El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las

MYPES del sector servicio – rubro Cevichería del distrito de

Independencia –Huaraz, 2011. Tesis, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz. Perú.

Sessarego, S. (2015). *“características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, período 2011”*. Tesis, Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.

Sotomayor, T. (2013). *“Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo.* Disponible en:

<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/760>

SUNAT (2017). Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley

MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. [Citada 2011 Oct. 12]. Disponible en: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.

Suarez, M. (2012) “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro compra/venta de computadoras y accesorios del distrito de Independencia - Huaraz, periodo 2011*”. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Huaraz, Perú

Thompson, I. (2006). Definición de Empresa. Recuperado el 05 del 04 del 2016

Disponible en:

<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>

Vallarta, M. (2015). Finanzas y Financiamiento. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. Proyecto USAID/PERÚ/MYPE COMPETITIVA. Perú.

Vásquez. P & León. C (2012) “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote*”. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Chimbote, Perú.

Velecela, N. (2013). “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”.

(Tesis para optar el grado el Magister) Universidad de cuenca. Cuenca,

Ecuador.

Recuperado

de:

<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

## 7.2 Matriz de consistencia

### 7.2.1 Anexo 01. Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote, 2017.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote, 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector servicios del Perú y de la empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote, 2017.	1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote, 2017. 3. Hacer un análisis comparativo, de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Tred Unlimited S.A.C” de Chimbote. 2017.	Financiamiento	Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Técnica: Revisión bibliográfica. Instrumento: Cuestionario

**Fuente: Elaboración propia**

## 7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

### Fichas bibliográficas:

Deben incluir estos datos separados por comas:

- 1.- Autor (apellido, nombre; si son más de dos autores se añade: "y otros")
- 2.- Año de publicación.
- 3.- Título (en itálicas 'cursiva' o subrayado)
- 4.- Ciudad de publicación.
- 5.- Editorial.
- 6.- Página de referencia.

### FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,  
ETC. AUTOR: \_\_\_\_\_  
APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO  
Y SUBTITULO: \_\_\_\_\_  
LUGAR DE  
EDICION: \_\_\_\_\_  
AÑO EN QUE SE OBTUVO: \_\_\_\_\_  
NUM. DE PAGINAS: \_\_\_\_\_ NIVEL ACADÉMICO  
OBTENIDO: \_\_\_\_\_ INSTITUCION Y  
DEPENDENCIA QUE OTORGA EL  
NIVEL ACADÉMICO: \_\_\_\_\_  
NOMBRE DEL ASESOR: \_\_\_\_\_  
APELLIDO (s), Nombre (s), LOCALIZACIÓN DE LA  
OBRA: \_\_\_\_\_

**7.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio.**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Encuestador (a):..... Fecha: ...../...../.....

**I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:**

1.1 Edad del representante legal de la empresa: .....

1.2 Sexo: Masculino (....) Femenino (....)

1.3 Grado de instrucción:

Ninguno (....) Primaria completa (....) Primaria Incompleta (....) Secundaria completa (....)

Secundaria Incompleta (....) Superior universitaria completa (....) Superior universitaria

incompleta (....) Superior no Universitaria Completa (....) Superior no Universitaria

Incompleta (....)

1.4 Estado Civil:

Soltero (....) Casado (....) Conviviente (....) Divorciado (....) Otros (....)

1.5 Profesión.....Ocupación.....

## **II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:**

- 2.1 Tempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....
- 2.2 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (...) MYPE Informal: (...)
- 2.3 Número de trabajadores permanentes.....
- 2.4. Número de trabajadores eventuales.....
- 2.5 Motivos de formación de la MYPE:  
Obtener ganancias. (...) Subsistencia (sobre vivencia): (...)

## **III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:**

- 3.1 Cómo financia su actividad productiva:  
Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si (...) No (...)  
Con financiamiento de terceros: Si (...) No (...)
- 3.2 Si el financiamiento es de terceros:  
A qué entidades recurre para obtener financiamiento:  
Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria)..... Que tasa  
interés mensual paga.....  
Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):..... Que tasa  
interés mensual paga.....  
Prestamistas o usureros (...).Qué tasa de interés mensual paga.....
- 3.3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.  
Las entidades bancarias (...) Las entidades no bancarias. (...) los prestamistas usureros  
(...)
- 3.4. Qué tasa de interés mensual pagó: .....
- 3.5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (...) No (...)
- 3.6. Monto Promedio de crédito otorgado: .....
- 3.7. Tiempo del crédito solicitado:  
El crédito fue de corto plazo: Si (...) No (...) El crédito fue de largo plazo.: Si (...) No  
(...)
- 3.8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:  
Capital de trabajo (%)..... Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....  
Activos fijos (%)..... Programa de capacitación (%)..... Otros -  
Especificar: (%).....

**Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes y bases teóricas.**