



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO  
EMPRESA DE SERVICIOS SMART SERVICE  
AUTOMOTRIZ S.A.C. DE CHIMBOTE, 2019.**

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

**AUTOR**

**RODRIGUEZ VERA, MERLY AYNE**

**ORCID: 0000-0003-2683-4743**

**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**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO  
EMPRESA DE SERVICIOS SMART SERVICE  
AUTOMOTRIZ S.A.C. DE CHIMBOTE, 2019.**

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

**AUTOR**

**RODRIGUEZ VERA, MERLY AYNE**

**ORCID: 0000-0003-2683-4743**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Rodríguez Vera, Merly Ayné

ORCID: 0000-0003-2683-4743

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

### **ASESOR**

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 Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

## **HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando  
Presidente

Mgtr. Ortiz Gonzalez, Luis  
Miembro

Dr. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí  
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel  
Asesora

## **AGRADECIMIENTO**

Principalmente a Dios, quien es motor y guía de cada paso que damos en nuestras vidas.

A mis padres, quienes con su amor, paciencia y sacrificio hicieron posible gran parte de este logro.

A mi hijo por amarme y que a sus 12 años ha sabido entender este proceso.

Y un agradecimiento especial a mi asesora por guiarme en este proceso, por la paciencia que me tuvo y por todo el apoyo que me brindó.

Y por último agradecer a mis familiares y amigos que día a día me aconsejaron y me hicieron llegar sus mejores deseos que me empujaron a salir adelante y continuar en este proceso y culminarlo satisfactoriamente.

## **DEDICATORIA**

Este es un logro que quiero compartir con Dios, mis padres, hermanos, familiares y amigos, porque gracias a su amor y apoyo incondicional, hoy culmino satisfactoriamente con una meta, que es el inicio de mi próximo objetivo.

A mi asesora, quien con su humildad, carisma y profesionalismo me alentó en momentos difíciles para nunca rendirme en esta ardua etapa.

A todos los profesores de la facultad, a ellos les dedico esta investigación, por haber creído en mí, brindándome la fortaleza y sabiduría en el desarrollo de mi formación tanto personal como profesional, y así haber llegado a esta instancia de mi vida.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019. La metodología fue de tipo cuantitativo, descriptivo de estudio y de caso. Para la recolección de datos se utilizó un cuestionario de 20 preguntas cerradas aplicadas al gerente de la empresa, encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 01.** La mayoría de micro y pequeñas empresas tienen acceso al sistema bancario, que les brinda créditos a corto plazo con intereses bajos y muchas facilidades para obtenerlos. Y la minoría accede a cajas, financieras, y prestamistas usureros porque les otorgan créditos fáciles, pero que les cobra un alto costo. **Respecto al objetivo específico 02.** Se demuestra que la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C utilizó recursos de terceros sin antes haberse realizado un análisis de la situación económica de tal manera que el banco le cobró una tasa alta de interés porque no presentó el sustento necesario para negociar una mejor tasa, así mismo utilizó el crédito para arreglar su local siendo este alquilado. Finalmente se concluye que el financiamiento mejora y enriquece la situación económica y financiera de la empresa por eso se recomienda solicitarlo a entidades bancarias que brinda mejores tasas de interés que las cajas y financieras, les brinda mayores facilidades y les permite aumentar su capital y comprar equipos nuevos y desarrollar sus actividades dentro del mercado competitivo.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa, Sector Servicios.

## **ABSTRACT**

The objective of this research work is to identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and the Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019. The methodology was quantitative, descriptive of study and case. For the data collection, a questionnaire of 20 closed questions applied to the manager of the company was used, finding the following results: Regarding the specific objective 01. Most micro and small companies have access to the banking system, which gives them short credits term with low interests and many facilities to obtain them. And the minority accesses boxes, financil, and usurer lenders because it grants them easy loans, but that charges them a high cost. Regarding the specific objective 02. It is demonstrated that the Smart Service Automotriz S.A.C services company used third-party resources without first having carried out an analysis of the economic situation in such a way that the Scotiabank bank charged a high interest rate because it did not present the support necessary to negotiate a better rate, likewise he used the credit to fix his premises being this rented. Finally, it is concluded that the financing improves and enriches the economic and financial situation of the company, which is why it is recommended to request it from banks that offer low rates to be evaluated for a mortgage loan or financial lease to buy a place.

**Keywords:** Financing, Micro and Small Business, Services Sector

## CONTENIDO

CARATULA.....	i
CONTRA CARATULA .....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice de Contenido .....	ix
Índice de Cuadros .....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de Literatura .....	19
2.1 Antecedentes .....	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales. ....	20
2.1.3 Regionales. ....	24
2.1.4 Locales.....	25
2.2 Bases Teóricas.....	27
2.2.1 Marco teórico.....	27
2.2.1.1 <i>Teoría de financiamiento.</i> .....	27
2.2.1.2 <i>Teoría de micro y pequeña empresa.</i> .....	34
2.2.1.3 <i>Teoría del sector servicios.</i> .....	37
2.2.2 Marco conceptual. ....	37
2.2.2.1 <i>Definición de financiamiento.</i> .....	37

2.2.2.2	<i>Definición de micro y pequeña empresa</i> .....	38
2.2.2.3	<i>Definición del sector servicios</i> .....	38
2.2.3	Descripción de la empresa.....	39
III.	Hipótesis .....	40
IV.	Metodología .....	41
4.1	Diseño de la Investigación .....	41
4.2	Población y Muestra.....	41
4.2.1	Población.....	41
4.2.2	Muestra.....	42
4.3	Definición y Operalización de Variables e Indicadores.....	42
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	42
4.4.1	Técnicas.....	42
4.4.2	Instrumentos.....	43
4.5	Plan de Análisis.....	43
4.6	Matriz de Consistencia.....	44
4.7	Principios éticos .....	44
V.	Resultados y Análisis de Resultados .....	46
5.1	Resultados .....	46
5.1.1	Respecto al objetivo específico 01.....	46
5.1.2	Respecto al objetivo específico 02 .....	54
5.1.3	Respecto al objetivo específico 03.....	56
5.2	Análisis de Resultados .....	59
5.2.1	Respecto al objetivo específico 01.....	59
5.2.2	Respecto al objetivo específico 02.....	60
5.2.3	Respecto al objetivo específico 03.....	60
VI.	Conclusiones.....	62

6.1 Respecto al Objetivo Específico 01 .....	62
6.2 Respecto al Objetivo Específico 02 .....	62
6.3. Respecto al Objetivo Específico 03 .....	63
6.4 Conclusión General .....	63
VII. Propuestas de Mejora.....	64
VIII. Aspectos Complementarios .....	65
8.1. Referencia Bibliografica .....	65
8.2. Anexos .....	70
8.2.1 Anexo 01: Cronograma de Actividades .....	70
8.2.2 Anexo 02: Esquema de Presupuesto .....	71
8.2.3 Anexo 03: Instrumento de Recolección de Datos .....	72
8.2.4 Anexo 04: Ficha Ruc.....	76
8.2.5 Anexo 05: Evidencias fotográficas .....	79

## Índice de Cuadros

Cuadro 01: Resultados de los Antecedentes.....	46
Cuadro 02: Resultados del cuestionario.....	54
Cuadro 03: Resultados del objetivo específico 01 y objetivo específico 02.....	56

## I. Introducción

Hoy en día las micro y pequeñas empresas desempeñan un papel fundamental en la economía de América Latina y el Caribe. De un total de 11 millones de empresas representan más del 90% del total de empresas, generan entre el 60% y el 70% del empleo y son responsables del 50% del Producto Interior Bruto (PIB) a nivel mundial **(Salazar, 2015)**. El acceso a la financiación es el principal problema al que deben hacer frente, y que, según la Organización de las Naciones Unidas, les afecta de manera desproporcionada. Los datos que este ente maneja del Banco Mundial sostiene que entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% son micro y pequeñas y medianas no tienen acceso a los préstamos bancarios que necesitan **(Organización de las Naciones Unidas, 2018)**. Teniendo las micro empresas mayores dificultades por su tamaño e informalidad y por su menor productividad.

Dentro de las principales problemáticas financieras encontradas, aparece el acceso al financiamiento, puesto que la banca tradicional impone el respaldo de garantías o el pago de altas tasas de interés. Dado esto, en países como México y Perú, existe una preferencia de apalancamiento por medio de recursos propios, frente al financiamiento externo; en otros casos como los de Ecuador y Costa Rica, los proveedores constituyen una atractiva alternativa de financiamiento. Y para el caso colombiano, a pesar de las restricciones para acceder a la banca comercial, esta sigue siendo la primera opción para los empresarios **(Laitón y López 2018)**.

Otro aspecto que obstaculiza el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas es la mala planeación estratégica, pues los dirigentes olvidan utilizar herramientas de análisis financiero para evaluar la situación de las empresas

En el Perú las micro y pequeñas empresas juegan un rol muy importante en la economía porque generan más empleos que las empresas grandes o el propio Estado, según datos del Ministerio de la Producción, las micro y pequeñas empresas representan el 98,6 % de las empresas en el país, generan el 77 % del empleo anual y representan el 42 % del Producto bruto Interno (PBI) Nacional (**Llenque ,2016**). El Perú tiene muchas oportunidades para ser exitoso, sin embargo, no es posible aprovecharlas, simplemente por los obstáculos para acceder al financiamiento, ya que desde el punto de vista de la demanda al crédito, hay muchos obstáculos ,sin embargo, hay que destacar que a un micro empresario en sus comienzos, cuando casi no se ven las ganancias, tiene la responsabilidad del sustento de una o más familias, por lo tanto, es muy difícil comenzar a pagar los créditos a las entidades financieras, y más aún, sujetos a tan altos costos del crédito. Otro punto muy relevante es la falta de información de los micro y pequeños empresarios respecto al financiamiento, es por ello que muchos piensan de la siguiente manera: "un préstamo no porque cobran muy caro", "no porque luego me quitan mi casa", o no porque no saben los beneficios que también pueden traer dichas entidades, todo ello hace que recurran a las entidades financieras informales, aun teniendo una gran variedad de instituciones financieras formales como: Las Cajas Municipales, las Cajas Rurales, Mi Banco, ONG, cooperativas de ahorro y de crédito, el Banco del Trabajo, entre otros.

Los microempresarios no pueden triunfar en los negocios aun siendo personas tan ingeniosas, creativas y con inmensa capacidad para solucionar problemas, no pueden triunfar dentro de empresa por el desconocimiento de técnicas y procesos de gestión, falta de información del mercado, de la economía, y sobre todo, por la falta de capacitación. Hay muchas personas con ganas de emprender un negocio y no pueden

porque no cuentan con los conocimientos necesarios del negocio, muchas veces arriesgan sin saber, lo inician, hacen malas administraciones de su dinero, disminuye su capital hasta que llegan a quebrar; pero en otros casos, las personas pueden conocer el tipo de negocio, pero no conocen de finanzas ni de contabilidad, es por ello que, se dejan estafar con grandes pérdidas, o en el peor de los casos, con pérdida de todo su capital.

Ancash es una ciudad que progresa y va creciendo con el pasar de los años, actualmente según la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (Sunat), en la región Áncash, existen un total de 39,206 microempresas, de las cuales el 58 % se encuentran en la provincia del Santa y de este universo, el 40 % se encuentra en el distrito de Chimbote, un 10 % en el distrito de Nuevo Chimbote y el 8 % en el resto de los distritos de la provincia. Se puede decir que, en el distrito de Chimbote, existen aproximadamente 9,095 microempresas y en Nuevo Chimbote unas 2,750 microempresas (**Llenque ,2016**). En la región Ancash, las micro y pequeñas empresas presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. Así mismo, la escasa capacitación de las micro y pequeñas empresas, no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, esta limitante es en la mayoría de los casos por que los mismos microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial, es decir, son renuentes al cambio. Por ello, las micro y pequeñas empresas en la región Ancash casi no cuentan con las oportunidades de financiamiento, ni la capacitación adecuados para hacer surgir su negocio, ni las condiciones para formalizarlas.

En la ciudad de Chimbote donde se desarrollara el estudio, existen varios establecimientos de negocios conocidas como micro y pequeñas empresas del sector servicios en el rubro de mantenimiento automotriz. Estas micro y pequeñas empresas se encuentran ubicadas en toda la ciudad, se dedican fundamentalmente a mantenimiento de vehículos, al parecer son formales, sin embargo, se desconoce si dichas micro y pequeñas empresas acceden o no a financiamiento de terceros, se desconoce si para hacer sus préstamos recurren al sistema bancario o no bancario, qué tasa de interés pagan por los créditos, es decir se desconoce si las oportunidades del financiamiento mejoran la posibilidades de las mismas.

Por lo anteriormente mencionado, el enunciado del problema es el siguiente: **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019?**

Para dar respuesta a este problema, planteamos el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.

Asimismo, para poder conseguir el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.
3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.

Las micro y pequeñas empresas representan el eje de la economía de un país por esa razón, he considerado imprescindible tratar el tema de propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicios.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitirá conocer y/o identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019; nos permitirá conocer aspectos relevantes del financiamiento tales como: sistemas, fuentes, usos, costos y plazos a la que recurre una micro y pequeña empresa para el desarrollo de sus actividades . También se justifica porque me permitirá obtener el título profesional de Contador Público, lo que a su vez accederá a que la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, mejore sus estándares de calidad por la nueva ley Universitaria. Finalmente, la investigación también se justifica porque servirá de base para realizar otros estudios similares en diferentes sectores productivos y de servicios del distrito de Chimbote y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

La metodología utilizada fue de tipo cuantitativa de nivel descriptivo de estudio y de caso. Según los resultados obtenidos se llegó a la conclusión general, tanto las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Smart Service Automotriz S.A.C. son importantes para la dinámica económica del Perú, dada a su alta tasa de concentración y alto grado de correlación con el emprendimiento es por ellos que deben ser financiadas por recursos de terceros para generar ventajas sostenibles frente a sus competidores. Cuentan con financiamiento de terceros; en su mayoría recurren al sistema bancario que brinda mejores tasas de interés y otorga un crédito rápido. Sin embargo la mayoría acudieron a las cajas municipales y rurales para financiar sus actividades, estas entidades manejan una tasa mayor a la de los bancos a manera de recompensa por el riesgo que toman al otorgarle el crédito en el cual muchas nadie les quiso otorgarle. La empresa estudiada obtuvo acceso al banco sin embargo la tasa de interés fue mayor a la esperada, pero menor a la que ofrecen las cajas municipales y rurales debido a que fue a largo plazo y no se reunió la documentación necesaria para sustentar la capacidad de pago, así mismo no se hizo una evaluación previa a la solicitud del préstamo. Finalmente este tipo de financiamiento le permite a las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa estudiada impulsarse dentro del mercado competitivo con una rentabilidad favorable que le permita crecer y expandirse.

## II. Revisión de Literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; en la cual se realizó un estudio y análisis de diferentes investigaciones, ya concluidas, de las que se obtuvo los antecedentes del problema para la misma, permitiendo una coherente comprensión y desarrollo a indagar en este trabajo de investigación.

**Saavedra (2014)** en su investigación titulada Alternativas de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas de Latinoamérica realizada en la ciudad de Coyoacán- México. Tiene como objetivo general realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las micro, pequeñas y medianas empresas de los países de América Latina. La metodología utilizada fue tipo descriptivo y se realizó a través de una investigación documental llegando a la conclusión que los fondos internos y utilidades retenidas son la fuente de financiación más utilizada por las micro pequeñas y medianas empresas para aumentar su capital de trabajo y para la adquisición de sus activos fijos; por otro lado obtuvo que, el porcentaje de tasas de interés sobre los créditos a largo plazo tienden a ser muy elevadas que los créditos a corto plazo. El 72.50% de micro pequeñas y medianas en Chile acceden a préstamos bancarios, Uruguay es el que otorga crédito a más empresas de menor tamaño, con el 38.52%, el cual se considera aún bajo, y el porcentaje de pequeñas y medianas empresas que logran cotizar en Bolsa es también muy bajo con un máximo del 12.90%. Hasta un 36.50% de pequeñas empresas en Colombia y un

26.80% de medianas empresas en Ecuador consideran el acceso al financiamiento como un obstáculo para su desarrollo, los microempresarios manifiestan que esto se da por las altas tasas de interés y la insuficiencia de garantías, factores por los cuales tampoco se atreven a tomar un crédito bancario.

**Logreira y Bonett (2017)** en su tesis para optar el grado de Magister titulada Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en la ciudad de Barranquilla – Colombia. Tuvo como objetivo general analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas. La metodología utilizada fue de tipo empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo, a su vez el diseño de investigación fue no experimental de campo con un estudio descriptivo transversal en el que se empleó una encuesta y como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario. Llegando a la conclusión que a nivel internacional solo el 2% de microempresas reciben financiamiento por parte de las entidades privadas en comparación con otra modalidad de colocación de microcrédito. El 50,5% de las microempresas encuestadas afirmó contar con financiación de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos en moneda local proveniente de Bancos comerciales; respecto a la financiación de corto plazo, las microempresas utilizan también los préstamos bancarios, crédito comerciales (con proveedores) pero estos no ofrecían ventaja alguna para el microempresario, debido que el acceso a estos eran en las mismas condiciones que cualquier pequeña, media o gran empresa. Teniendo en cuenta que los bancos comerciales son los que más requisitos exigían.

### **2.1.2 Nacionales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región

Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Alarco (2016)** en su tesis titulada Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanías del mercado san pedro de la ciudad del cusco, periodo 2015. Tuvo como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas de este sector comercio rubro artesanías del mercado san pedro de la ciudad del cusco, periodo 2015. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativo con diseño no experimental transeccional descriptiva en la cual para el recojo de información se utilizó la encuesta como técnica aplicándose un cuestionario de 23 preguntas. Llegando a la conclusión que el 80% de las micro y pequeñas empresas estudiadas financiaron su actividad comercial con financiamiento de terceros, el resto (20%) lo hizo con recursos financieros propios, el 50% solicitó crédito a entidades bancarias (Caja Municipal Cusco), el 33% a entidades no bancarias (Ayni Asociación Civil). El 50% de micro y pequeñas empresas estudiadas dijeron que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades en la obtención de crédito y el 33% dijo que las entidades no bancarias son las que brindan mayores facilidades de acceso al crédito.

**Barata (2017)** en su tesis para optar título de Contador Público titulada Caracterización del financiamiento, de la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas del distrito de Callería, Pucallpa en el periodo 2017. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ópticas de la mencionada ciudad. La metodología utilizada fue de

tipo descriptiva y para llevarla a cabo se trabajó con una población de 20 y una muestra de 20 microempresas, para el recojo de información se utilizó como instrumento un cuestionario de 28 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Llegando a la conclusión que el 60%(12) de las microempresas tiene financiamiento propio y el 40% (8) tiene financiamiento de terceros. El 30% (6) de las microempresas hizo préstamos a entidades bancarias, el 55% (11) hizo préstamos a entidades no bancarias, así mismo el 15% (3) recurrieron a los prestamista y/o usureros. Concluyó que la mayoría de las micro y pequeñas empresas utilizan el financiamiento propio o de familiares debido a que no pagan ningún tipo de interés, así mismo la minoría utiliza financiamiento de terceros siendo las más recurrentes las entidades no bancaria seguidas de las entidades bancarias y prestamistas usureras la cual el interés es muy alto en la cual podría ser un gran riesgo para la microempresa.

**Castro (2016)** en su tesis para optar el grado de Contador Público titulada Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector metalmeccánico de la provincia de Trujillo en el período 2015. Tuvo como objetivo general determinar de qué manera incide las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del Sector Metalmeccánico de dicha provincia. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo bibliográfico, para el recojo de información de utilizó el Análisis documentario y Entrevista. Llegando a la conclusión que la tasa de interés bancaria para micro y pequeñas empresas fluctúa entre 19% y 29% como por ejemplo Mi banco lo cual es más baja en comparación con otras entidades financieras que fluctúan entre 32 y 40% que vienen a ser las cajas de ahorro y crédito del santa.

**Málaga (2015)** en su tesis para optar el grado académico de Doctorado en contabilidad y finanzas, titulada El costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas Metalmecánicas del Perú, periodo 2011-2014. Tuvo como objetivo general determinar en qué medida el costo del financiamiento, influye en la gestión de micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú la metodología utilizada fue la investigación aplicada por la naturaleza de sus variables utilizó la técnica de la entrevista. Llegando a la conclusión que la tasa efectiva anual proveniente de fuentes no formales es casi el 120% como es el caso de los prestamistas, mientras que las EDPYMES cobran tasas que oscilan entre el 49 % para la micro empresa y 43%o para la pequeña empresa y los bancos cobran el 32 % para la microempresa y 20.57 % para la pequeña empresa.

**Muñoz (2015)** en su tesis para optar el grado de licenciado en Administración titulada Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de computadoras del distrito y provincia de Trujillo, periodo 2014. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de computadoras del distrito y provincia de Trujillo, periodo 2014. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo no experimental; para el recojo de información utilizó la técnica de la encuesta aplicándose un cuestionario de 32 preguntas. Llegando a la conclusión que el 47% de las micro y pequeñas empresas financian su actividad productiva con financiamientos propios y el resto 53% lo hizo con recursos de terceros, siendo los más utilizados los créditos bancarios en un 75 % y el resto de otras financieras debido a que los bancos

que lo otorgaron mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Siendo la mayoría créditos a corto plazo y un porcentaje insignificante 5% a largo plazo.

**Viera (2016)** en su tesis para optar el grado de Licenciado en administración titulada Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito de Sullana, año 2014. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito de Sullana, año 2014. La metodología fue de tipo descriptiva cuantitativa no experimental utilizando la técnica de la encuesta aplicándose un cuestionario de 20 preguntas. Llegando a la conclusión que las unidades de investigación financian los servicios que brinda con financiamiento propio con un 75% mientras que el 25% es por financiamiento por terceros en el cual el 50% de estos acuden a instituciones financieras como los bancos para la obtención de dicho financiamiento en donde el 63% de la banca privada le brinda mejores tasas de interés.

### **2.1.3 Regionales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región de Ancash, menos la localidad de Chimbote; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Balois (2016)** en su tesis para optar el grado de Contador público titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías- Sihuas, 2016. Tuvo como objetivo general de determinar

las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías- Sihuas en el periodo 2016. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo bibliográfico y para la recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y como instrumento aplico un cuestionario de 20 preguntas. Llegando a la conclusión que el 40% obtuvo financiamiento de terceros y el 60% financiamiento propio y que el 70 % de microempresarios que obtuvieron préstamos externos fueron a corto plazo debido a que las tasas de interés son más bajas que las tasas de largo plazo, lo que da una mayor flexibilidad en la gestión de operación de sus negocios.

**Nivin (2016)** en su tesis para optar el grado de Contador Público titulada Financiamiento del comercio en el mercado informal de Callhua de la provincia Huaraz, periodo 2015. Tuvo como objetivo general de determinar el financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia Huaraz, periodo 2015. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva no experimental cuantitativa y se utilizó un cuestionario para el recojo de información. Llegando a la conclusión que el 58% de microempresarios utilizaron financiamiento interno es decir con ahorros personales; el 52% utilizaron el financiamiento externo, es decir se obtuvo mediante el crédito bancario o préstamos. Con lo que se puede verificar que quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue el financiamiento interno, que está representado por aportes propios de los comerciantes, también se financian con préstamos de familiares o amigos, muy pocos se financian con recursos otorgados por entidades financieras manteniendo ventas y comercio estable.

#### **2.1.4 Locales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en el distrito de Chimbote donde se está llevando

la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Acosta (2016)** en su tesis para optar el grado de Contador Público titulada Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento, capacidad y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo no experimental mediante la técnica de la encuesta y aplicación del cuestionario hizo el recojo de información. Llegando a la conclusión que la mayoría (80%) de las micro y pequeñas empresas estudiadas financian su actividad productiva con financiamiento propio y el 20% lo hizo con recursos financieros de terceros. La totalidad (100%) de las micro y pequeñas empresas estudiadas que solicitaron créditos de terceros dijeron que la Caja Municipal del Santa les dio mayor facilidad en la obtención de sus créditos y los créditos otorgados fueron de corto plazo en comparación de la banca comercial que le pusieron trabas al requerimiento de créditos.

**Baltodano (2016)** en su tesis para optar el grado de Contador Público titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa venencia restaurant SCRL de Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general determinar las características del financiamiento de las Mypes del sector servicios del Perú: caso empresa venencia restaurant SCRL de Chimbote, 2014 La metodología utilizada fue de tipo cualitativa de diseño no

experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas del Perú recurren al financiamiento de terceros especialmente al sistema financiero no bancario formal como cajas municipales y rurales y Edypymes debido a que estas entidades les exigen menos garantías pero q sin embargo les cobran mayores intereses en comparación de las entidades del sistema bancario.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Marco Teórico.**

#### ***2.2.1.1 Teoría de financiamiento.***

El financiamiento es un proceso en el que cualquier micro y pequeña empresa recurre para iniciar sus actividades económicas, es decir ya sea para el aumento de capital, modernización de sus equipos, para cumplir con sus proveedores, para ampliar su negocio, etc. Todo financiamiento debe ser evaluado técnicamente; se debe buscar la mejor opción; en tasas de interés, en el plazo de devolución establecido, en rentabilidad, en factibilidad de negociación con el financista, saber en qué términos se consigue un financiamiento, cuando y como endeudarse, tomar la mejor decisión y aplicar eficientemente el uso de los recursos adquiridos; esto permite obtener una rentabilidad favorable a favor del crecimiento empresarial.

Para **Kong y Moreno (2104)** el financiamiento permite a muchos 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. Es una combinación entre recursos financieros propios y ajenos; es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital y a la inversión corriente que la empresa necesita, para el cumplimiento de sus objetivos, lo cual se traduce en la forma en que se financian los activos de una empresa.

Según **Kong y Moreno (2014)** todas las empresas necesitan activos financieros para poder realizar sus proyectos empresariales, por lo que recurren a cualquiera de estos dos tipos de financiación:

**A) Fuentes de financiamiento interna:**

Este tipo de financiación hace referencia a los recursos propios de la empresa conformados por regla general por los beneficios obtenidos y no distribuidos y las reservas de la empresa. Así como también los recursos por ahorros personales.

**B) Fuentes de financiación externa:**

Supone recurrir a fuentes de financiación que no pertenecen a la empresa, lo cual implica un coste que dependerá del tipo de financiación al que se acceda, por lo que es importante realizar un estudio previo antes de decidirse por una u otra y elegir las cantidades para cada una de ellas.

Normalmente, es complicado contar con recursos propios suficientes para llevar a cabo desarrollar correctamente determinados proyectos, por lo que la mayoría de las veces es necesario acudir a fuentes de financiación externas. Si la empresa dispone de suficientes recursos propios, lo ideal sería combinar los dos tipos de financiación, para no agotar todos los recursos de la empresa pero tampoco ser completamente dependiente de la financiación externa.

Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales; frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios. Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero, éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.

**López (2014)** indica que las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos, cajas municipales, cajas rurales y las uniones de crédito, tales instituciones proporcionarán el préstamo solo si la empresa demuestra que su solicitud está bien justificada.

Por otro lado hay dos sistemas en los que se divide el financiamiento:

**A) Sistema de financiamiento bancario:**

El sistema bancario o financiero de un país es un conjunto de instituciones, entidades financieras, cajas de ahorro y entidades de crédito que pretenden canalizar el ahorro de los prestamistas y dar seguridad a los movimientos de dinero y a los propios sistemas de pago.

**B) Sistema de financiamiento no bancario:**

Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos: Cofide, compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, administradoras de fondo de pensiones.

Por otra parte al adquirir un préstamo este generara un costo en la cual viene a ser el interés que cobran estas fuentes de financiamiento.

El costo es un factor que interviene en el cálculo total, para reflejar una relación real y no solo nominal entre insumo-producto, modificada por la incidencia del valor tiempo en el dinero, consecuencia de la escasez del capital propio, de la intención de potenciar su rendimiento mediante el financiamiento o simplemente reflejar la valuación de los procesos productivos en términos financieros.

Financieramente cada valor es distinto en cada momento (mayor o menor) y el cálculo respectivo es factible mediante la aplicación de la teoría matemática del interés la cual tiene sus propias leyes, el principio de equivalencia y un régimen que permite referir todos los procesos y criterios de decisión a parámetros inequívocos y consistentes.

Los costos financieros tienen distintos niveles de tratamiento y análisis, ya sea que se traten de los específicos de producir (plazos para la cancelación de las deudas con proveedores, recargos por mora en el pago, bonificaciones por pronto pago, ajuste de valores por deudas impagas, stockeo de materiales, descuento de documentos), de retribuir a los factores productivos (cancelación de préstamos, rentabilidad), de evaluar proyectos entre otros.

Por otro lado tenemos los plazos de financiamiento:

#### **A) Financiamientos a corto plazo:**

Es un préstamo que se le otorga a una empresa durante un periodo de tiempo obviamente corto no mayor a los 12 meses, éste puede ser un par de meses, e incluso semanas, y las ventajas principales de este tipo de financiamiento es que incluye bajos

costes de devolución de dinero. Este tipo de financiamiento puede ser con o sin garantía y pueden ser:

**a) Crédito comercial:**

Es un medio más equilibrado y menos costoso de obtener recursos, da oportunidad a las empresas de agilizar sus operaciones comerciales. La desventaja del crédito comercial es que existe siempre el riesgo de que el acreedor no cancele la deuda lo que trae como consecuencia una posible intervención legal y si la negociación se hace a crédito se deben cancelar tasas pasivas.

**b) Crédito Bancario:**

Es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para obtener un financiamiento cuyas ventajas son: la flexibilidad que el banco muestre en sus condiciones, lleva a más probabilidades de negociar un préstamo que se ajuste a las necesidades de la empresa, esto genera un mejor ambiente para operar y obtener utilidades y permite a las organizaciones estabilizarse en caso de apuros con respecto al capital y las desventajas: Un banco muy estricto en sus condiciones, puede limitar seriamente la facilidad de operación y actuar en contra de las utilidades de la empresa y un Crédito bancario acarrea tasas pasivas que la empresa debe cancelar esporádicamente al banco por concepto de intereses.

**c) Los pagarés:**

Los pagarés se derivan de la venta de mercancía, de préstamos en efectivo, o de la conversión de una cuenta corriente. Los pagarés por lo general llevan intereses los cuales se convierte en un gasto para el girador y un ingreso para el beneficiario. Estos instrumentos negociables se deben pagar a su vencimiento. Hay casos en los

que no es posible cobrar el pagaré a su vencimiento por lo que se requiere de acción legal.

**d) Línea de crédito:**

Es una fuente importante porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima y dentro un período determinado en el momento que lo solicite. Aunque generalmente no constituye una obligación legal entre las dos partes la línea de crédito es casi siempre respetada por el banco y evita la negociación de un nuevo préstamo cada vez que la empresa necesita disponer de recursos.

**e) Papeles comerciales:**

Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

**B) Financiamientos a largo plazo:**

Es un préstamo cuyo plazo de devolución de los fondos obtenidos supera el período de un año, es decir hay una mayor facilidad de pago en el tiempo, esto trae como consecuencia que las personas cedan a este tipo de ofertas sin tomar en cuenta que la facilidad de pago representa un mayor costo del bien que está adquiriendo y que en la medida en que el tiempo es mayor se replica más veces la tasa de interés y por lo tanto esto degenera en que se paga un monto más alto al final de la jornada, aunque la cuota mensual disminuya. Las micro y pequeñas empresas deben enmarcar el financiamiento a largo plazo dentro de parámetros que vayan acorde este tipo de endeudamiento, es

decir acceder a él en función del tipo de bien que se va a adquirir y no necesariamente de la facilidad de pago de la cuota mensual. Estos tipos de financiamiento pueden ser:

**a) Hipoteca:**

Una hipoteca no es una obligación a pagar por que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que la recibe, en caso de que el prestamista o acreedor no cancele dicha hipoteca, ésta le será arrebatada y pasará a manos del prestatario o deudor. La finalidad de las hipotecas para el prestamista es obtener algún activo fijo, mientras que para el prestatario es el tener seguridad de pago por medio de dicha hipoteca, así como el obtener ganancia de la misma por medio de los intereses generados.

**b) Acciones:**

Es la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece. Las acciones son importantes ya que miden el nivel de participación y lo que le corresponde a un accionista por parte de la organización a la que representa, bien sea por concepto de dividendos, derechos de los accionistas, derechos preferenciales, etc.

**c) Bonos:**

Es un instrumento escrito certificado en el cual el prestatario hace la promesa incondicional de pagar una suma especificada y en una fecha determinada junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas. Esta modalidad resulta fácil de vender, no disminuye el control de los accionistas y mejora la situación de liquidez de la empresa.

**d) Arrendamiento Financiero (LEASING):**

Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

**e) Microcréditos:**

Pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora.

**f) Crédito Pyme:**

Es una forma sencilla de obtener recursos para tu empresa, se puede utilizar también para obtener capital de trabajo o adquirir activo fijo; otorga condiciones preferenciales en requisitos, tasa y garantías no se necesita garantía hipotecaria, sólo basta la aceptación y la firma de un obligado solidario como fuente alternativa de pago, y que preferentemente será el principal socio accionista de la empresa o negocio solicitante.

***2.2.1.2 Teoría de micro y pequeña empresa.***

Según **Sunat (s/n)** mediante LEY N° 28015 Ley De Promoción Y Formalización de la Micro y pequeña empresa promulgada el 3 de Julio del 2003 y el TUO aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR vigente hasta el 30 de setiembre de 2008 tuvo por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado

interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria. En el cual en el Art 2° define a las micro y pequeña empresa como una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Y en el Art. 3° menciona las características de las micro y pequeñas empresas que deben reunir:

a) El número total de trabajadores:

- La micro empresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive

b) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT
- La pequeña empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

A su vez fue modificada por la ley N° 30056.

**Ramos (2016)** Describe que el 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 Ley que Modifica Diversas Leyes para Facilitar la Inversión, Impulsar el Desarrollo Productivo y el Crecimiento Empresarial donde se cambian los criterios de clasificación para las micro, pequeñas y medianas empresas de la siguiente manera:

**a) Micro empresa:**

Ventas anuales hasta 150 UIT y sin límite de trabajadores. Y que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (150 UIT por año), podrá conservar por 01 (un) año calendario adicional el mismo régimen laboral.

**b) Pequeña empresa:**

Ventas anuales hasta 1,700 UIT y sin límite de trabajadores. Y que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (1,700 UIT), podrá conservar por 03 (tres) años calendarios adicionales el mismo régimen laboral.

En cuanto a beneficios las personas naturales que se inscriban en el Registro Único Simplificado (RUS) sólo efectuaran el pago de una cuota de S/. 20 cuyo importe incluye el pago de impuesto a la renta e IGV. Así mismo las microempresas que se inscriban en el Régimen Especial de Renta (RER), sólo pagaran el 1.5% de sus ingresos netos mensuales.

Según **Huamancha (2015)** las micro y pequeñas empresas constituyen uno de los principales motores de la actividad económica, y han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años, incitando al crecimiento y desarrollo del país. Es por ello que las instituciones bancarias, hoy en día, han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción. Así, algunos bancos han elaborado paquetes de créditos exclusivos para personas naturales o jurídicas, que posean una micro o pequeña empresa y, de ese modo, cubrir la demanda que no puede abastecer cofide mediante sus diversos programas de financiamiento.

### ***2.2.1.3 Teoría del sector servicios.***

Según **López y Muñoz (2015)** El sector servicios ha demostrado tener un efecto positivo en el desempeño económico; también proveer un amplio rango de posibilidades para reducir la pobreza, mejorar el empleo y su calidad, innovar, suavizar los ciclos económicos, atraer inversiones y fomentar la inserción en cadenas de producción, así como diversificar las matrices productivas y exportadoras de los países. También conocido como sector terciario, es un sector que no produce bienes materiales, pero que es fundamental en una sociedad capitalista desarrollada, importante generador de empleo y representa una gran parte del PIB total tanto en economías desarrolladas como en economías en desarrollo, su crecimiento y especialización han sido evidentes en prácticamente todos los ámbitos del quehacer humano.

### **2.2.2 Marco conceptual.**

#### ***2.2.2.1 Definición de financiamiento.***

El financiamiento es el conjunto de medios monetarios o de crédito destinados por lo general para la apertura de un negocio a nivel individual u organizacional, a través de un préstamo por parte de una entidad financiera y/o personas naturales. La financiación son los recursos, ya sean propios de la empresa o ajenos que podrían ser por ejemplo los provenientes de financiación bancaria mediante préstamo, que se destinarán a adquirir bienes o servicios. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse

siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos.

#### ***2.2.2.2 Definición de micro y pequeña empresa.***

Son una parte fundamental para la generación de empleo y desarrollo para el país, mediante ellas la población se mantiene activa y por ende el Producto Bruto Interno aumenta, en otras palabras, podemos decir que a más fuentes de trabajo menos pobreza. Las micro y pequeñas empresas proporcionan abundantes puestos de trabajo, reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso, Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población, son la principal fuente de desarrollo del sector privado, mejoran la distribución del ingreso y Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico. Entonces podemos decir que nuestro Perú es un país de emprendedores ello se ha desarrollado a través de los negocios de manera silenciosa desde tiempos anteriores constituyendo un número significativo en el sector empresarial del país siendo una micro y pequeña empresa una organización económica donde se combinan los factores productivos para generar los bienes y servicios que una sociedad necesita para poder satisfacer sus necesidades, por lo que se convierte en el eje de la producción.

#### ***2.2.2.3 Definición del sector servicios.***

Es uno de los tres grandes sectores en los que se dividen las actividades económicas. En general, podemos definirlo como el sector que no produce bienes materiales, sino que provee a la población de servicios necesarios para satisfacer sus necesidades. Este sector es muy variado y engloba una amplia gama de actividades: comercio, transporte, comunicaciones, servicios financieros, servicios sociales (educación, sanidad), turismo y un largo etcétera.

### **2.2.3 Descripción de la empresa.**

La empresa de servicios Smart Service Automotriz SAC identificada con número de R.U.C. 20569342270 ubicada en Chimbote - Santa – Ancash tiene como dirección fiscal: P. J. Florida Baja Jr. Lima, se dedicada al mantenimiento y reparaciones de vehículos y venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores, tiene como representante legal al Sr. Miguel Ángel Moreno Cavero de edad (36 años), su fecha de inscripción fue el 02/12/2014 con número de partida registral: 11079524. Cuenta con 09 trabajadores, se acogió al régimen MYPE tributario porque sus ingresos no superan las 300 UIT y el inmueble donde se realiza las actividades económicas de la empresa es alquilado.

Misión: “Nuestra misión es construir una relación de confianza con los clientes que requieran de mantenimiento y reparaciones para sus vehículos ofreciendo servicios de calidad, a precios justos, con las mejores condiciones de pago y excelente servicio de atención por parte de sus dueños y empleados capacitados”.

Visión: “Smart Service Automotriz SAC Será en el futuro una empresa familiar consolidada, con personal profesionalizado y un proceso organizativo fortalecido y afianzado en todas las áreas, que comercializará a nivel nacional y en nuevos mercados a través de las actuales y nuevas sucursales ubicadas estratégicamente, cumpliendo con la plena satisfacción del cliente y una política de responsabilidad, respeto y cumplimiento hacia los proveedores y empleados”.

### **III. Hipótesis**

Según **Hurtado (2013)** en los primeros tipos de investigación (exploratoria, descriptiva, analítica y comparativa) no se formulan hipótesis porque allí no se trabaja con relaciones de causa y efecto. En su concepción original, las hipótesis implican relaciones de causa efecto, por lo tanto, sólo se pueden formular en las investigaciones donde están implicadas este tipo de relaciones. En la investigación exploratoria el investigador todavía no tiene un evento identificado, en la descriptiva sólo tiene interés por saber cómo se manifiesta una determinada característica o condición, o un conjunto de características. En la analítica su interés es ver si su evento de estudio se corresponde con un criterio de análisis para generar una interpretación (esa correspondencia no es una relación causal, sino una concordancia). Por último, en la comparativa su objetivo es detectar semejanzas y diferencias entre dos contextos o dos poblaciones con respecto a uno o más eventos.

## IV. Metodología

### 4.1 Diseño de la Investigación

El diseño fue: No experimental - cuantitativo - descriptivo - estudio - caso.



**Donde:**

M = Muestra conformada por la micro y pequeña empresa encuestada

O = Observación de la variable: financiamiento

**No experimental:** Fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

**Descriptivo:** Fue descriptivo porque se limitó a describir los factores relevantes de la variable en estudio.

**Bibliográfico:** Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprende la revisión bibliográfica de antecedentes pertinentes a dicha investigación.

**Caso:** Fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar una sola entidad, en este caso concreto, a una micro y pequeña empresa.

### 4.2 Población y Muestra

#### 4.2.1 Población.

La población estuvo constituida por las micro y pequeñas empresas del Perú.

#### 4.2.2 Muestra.

Para realizar la investigación se consideró como muestra a la empresa del sector servicios Smart Service Automotriz S.A.C de Chimbote.

#### 4.3 Definición y Operalización de Variables e Indicadores

Variable	Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Medición
<b>Financiamiento</b>	El financiamiento es el conjunto de medios monetarios o de crédito destinados por lo general para la apertura de un negocio a nivel individual u organizacional, a través de un préstamo por parte de una entidad financiera y/o personas naturales.	<b>Fuentes</b>	¿Para financiar sus actividades económicas recurre a préstamos?	SI ( ) NO ( )
		<b>Sistemas</b>	¿Accede a préstamos bancarios?	SI ( ) NO ( )
		<b>Costos</b>	¿La tasa de interés que le cobraron por el crédito fue baja?	SI ( ) NO ( )
		<b>Plazos</b>	¿El préstamo obtenido fue a largo plazo?	SI ( ) NO ( )
		<b>Usos</b>	¿El préstamo obtenido fue utilizado para capital de trabajo?	SI ( ) NO ( )

#### 4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

##### 4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de información del objetivo específico número 01 se aplicó la técnica del análisis bibliográfico documental.

Para el recojo de información del objetivo específico número 02 se aplicó la técnica de la entrevista.

Finalmente, para recoger la información del objetivo específico número 03 se aplicó el análisis.

#### **4.4.2 Instrumentos.**

Para el recojo de la información del objetivo específico número 01 se utilizó el instrumento de fichas bibliográficas.

Para el recojo de la información del objetivo específico número 02 se utilizó el instrumento un cuestionario pertinente de 20 preguntas cerradas.

Para el recojo de la información del objetivo específico número 03 se utilizó la explicación de los cuadro 01 y 02.

#### **4.5 Plan de Análisis**

La información recogida tanto a nivel bibliográfico - documental y de caso fue organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

\*Para realizar el análisis de resultados del objetivo específico 01 se observó el cuadro 01 y se establecieron las oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales mediante los resultados encontrados.

\*Para realizar el análisis de resultados del objetivo específico 02 se observó el cuadro 02 y se describieron las oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa estudiada mediante los resultados hallados.

\*Para realizar el análisis de resultados del objetivo específico 03 se observó el cuadro 03 y se explicó si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa del caso.

#### 4.6 Matriz de Consistencia

<b>Título</b>	<b>Enunciado del Problema</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Objetivos Específicos</b>
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.	¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019?	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.	<p><b>1.</b> Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</p> <p><b>.2.</b> Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.</p> <p><b>3.</b> Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.</p>

#### 4.7 Principios Éticos

Los principios éticos que rigen la normativa de esta investigación, según el código de ética Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH CATÓLICA, de fecha 25 de enero de 2016, son:

1. Consentimiento informado y expreso: En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.
2. Integridad científica: Deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## V. Resultados y Análisis de Resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 01.

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

**CUADRO 01 : Resultados de los Antecedentes**

AUTOR (ES)	RESULTADOS	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
<p><b>Alarco (2016)</b></p>	<p>Afirma que en su mayoría las micro y pequeñas empresas nacionales financiaron su actividad comercial con financiamiento de terceros y que la mayor parte lo hizo del sistema bancario debido a que otorga mayores facilidades para la</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales tienen acceso al sistema financiero bancario que brinda las mejores tasas de interés. Los bancos les brindan facilidades para obtener un crédito rápido y con documentación fácil de reunir.</p>	<p>El sistema no bancario brinda tasas altas de interés.</p>

	<p>obtención y desembolso de los créditos y la menor parte del sistema no bancario. La minoría lo hizo con recursos financieros propios.</p>		
<p><b>Barata (2017)</b></p>	<p>Establece que la mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales utilizan el financiamiento propio o de familiares debido a que no pagan ningún tipo de interés; así mismo, la minoría utiliza financiamiento de terceros siendo las</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales cuentan con el financiamiento propio. También tienen acceso al sistema financiero bancario y no bancario.</p>	<p>Recurren a créditos de prestamistas usureros en el cual pagan altas tasas de interés causando resultados desfavorables para las micro y pequeñas empresas.</p>

	<p>más recurrentes las entidades no bancaria seguidas de las entidades bancarias y prestamistas usureras la cual el interés es muy alto en la cual podría ser un gran riesgo para la microempresa.</p>		
<p><b>Castro (2016)</b></p>	<p>Afirma que la tasa de interés de las entidades del sistema bancario son más bajas que el sistema no bancario en el cual el banco (mi banco) brindan las mejores tasas de interés que las cajas de ahorro y</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales tienen acceso al sistema financiero bancario. Los bancos le ofrecieron mejores tasas de interés.</p>	<p>Las entidades financieras (cajas de ahorro y crédito) les otorgó un costo alto por su créditos.</p>

	crédito (caja municipal del santa)		
<b>Málaga (2015)</b>	Establece que en general el costo del financiamiento es importante en el contexto global sobre todo para quienes dirigen las micro y pequeñas empresas que inician por primera vez sus actividades empresariales; y que el costo del financiamiento afecta en la gestión de las micro y	Las micro y pequeñas empresas obtienen mejores tasas de interés por parte de las entidades del sistema financiero bancario.	No cuentan con tasas de interés accesibles para su crecimiento y desarrollo por parte del sistema bancario. Las cajas les cobran un costo excesivo.

	<p>pequeñas empresas del Perú debido a que contrae compromisos crediticios de fuentes no formales al inicio de sus actividades cuyos intereses son muy elevados.</p> <p>Utilizando el financiamiento en compra de activos fijos.</p>		
<p><b>Muñoz (2015)</b></p>	<p>Establece que la minoría de las micro y pequeñas empresas financian su actividad productiva con</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales son financiadas por recursos propios. También tienen acceso al sistema financiero bancario.</p>	<p>Al utilizar el 100 % de recursos propios y frente a fenómenos meteorológicos corre el riesgo de perder y ya no</p>

	<p>financiamientos propios y la mayoría lo hizo con recursos de terceros, siendo los más utilizados los créditos bancarios debido a que le otorgaron mayores facilidades y el resto de otras financieras. Y que la mayoría créditos a corto plazo y un porcentaje insignificante a largo plazo. Finalmente utilizándose el financiamiento en capital de trabajo.</p>	<p>Préstamos a corto plazo. Los bancos le otorgan mejores tasas de interés y muchas facilidades en cuanto a tiempo de desembolso y documentación.</p>	<p>poder levantar la empresa y cerrar.</p>
--	--	---	--

<p><b>Acosta (2016)</b></p>	<p>Establece que la mayoría de las micro y pequeñas empresas financian su actividad productiva con financiamiento propio y la menor parte lo hizo con recursos financieros de terceros del sistema financiero bancario en este caso de la Caja Municipal del Santa a corto plazo que les dio mayor facilidad en la obtención de sus créditos.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas financian sus actividades económicas con recursos. También tienen acceso a las fuentes de financiamiento de terceros.</p>	<p>Recuren a fuentes de financiamiento del sistema bancario (cajas municipales) en el cual les brida mayores tas de interés en comparación con los bancos que la tasa de interés es menor.</p>
-----------------------------	---	--	--

<p style="text-align: center;"><b>Baltodano (2016)</b></p>	<p>Afirma que las micro y pequeñas empresas del Perú recurren al financiamiento de terceros especialmente al sistema no financiero bancario formal como cajas municipales y rurales debido a que estas entidades les exigen menos garantías, sin embargo les cobran mayores intereses en comparación de las entidades del sistema bancario.</p>	<p>Tienen acceso al sistema financiero bancario.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas acceden a financiamiento de cajas rurales y financieras pagando altas tasas de interés.</p>
--	---	--	--

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

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 02

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.

**CUADRO 02: Resultados del Cuestionario**

<b>ITEM</b>	<b>RESULTADO SI( ) NO( )</b>	<b>OPORTUNIDADES / DEBILIDADES</b>
1. ¿Para financiar sus actividades económicas recurre a préstamos?	SI	La empresa tiene acceso a financiamiento de terceros para contribuir para aumentar el capital.
2. ¿Realiza un análisis de ingresos de su empresa antes de solicitar el préstamo?	NO	No analiza la situación económica y la capacidad de pago de la empresa.
3. ¿Sus créditos lo solicita en el sistema de financiamiento bancario?	SI	Tiene acceso a los bancos que ofrecen tasas bajas de interés en comparación de las cajas

4. ¿Evalúa las tasas de interés que ofrecen las entidades del sistema financiero?	NO	No evalúa las tasas de interés antes de solicitar y recibir un crédito.
5. ¿La tasa de interés que le cobraron por el crédito fue baja?	NO	La tasa de interés no fue la esperada pero fue menor a las tasa de interés que ofrecen las cajas.
6. ¿El plazo que le otorgaron su crédito fue menor a 12 meses?	NO	Préstamo obtenido a largo plazo, a más tiempos mayores son los intereses.
7. ¿El préstamo obtenido fue utilizado para capital de trabajo?	NO	El préstamo fue utilizado para la compra de equipos nuevos y una parte se utilizó para mejoramiento del local.

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Smart Service Automotriz SAC.

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 03.

Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019.

#### CUADRO 03:

#### Resultados del objetivo específico 01 y objetivo específico 02

ASPECTOS RELEVANTES	OBJETIVO ESPECÍFICO 01	OBJETIVO ESPECÍFICO 02	EXPLICACIÓN
<b>Fuentes de financiamiento</b>	En su mayoría las micro y pequeñas empresas nacionales financian sus actividades con recursos financieros propios y de terceros.	La empresa estudiada tiene acceso a financiamiento de terceros.	Las fuentes de financiamiento contribuyen en la mejoría y crecimiento de las empresas nacionales y de la empresa estudiada, obviamente con una planeación financiera adecuada. Asi mismo Mejoran la rentabilidad, permite ajustar gastos excesivos a los que incurre las empresas.

<p style="text-align: center;"><b>Sistemas de financiamiento</b></p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales tienen acceso al sistema financiero bancario para ser evaluado y acreedores de préstamos.</p>	<p>La empresa en estudio tiene acceso a los bancos que ofrecen tasas bajas de interés en comparación de las cajas.</p>	<p>El sistema de financiamiento bancario es el más utilizado por las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso debido a que de manera inmediata impulsan y hacen crecer una empresa, sin pagar elevados costes.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Costos del financiamiento</b></p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron préstamos a bajos costos.</p>	<p>La empresa del caso obtuvo una tasa de interés elevada.</p>	<p>La tasa de interés fue favorable para las micro y pequeñas empresas nacionales pero para la empresa en estudio no porque no presento la documentación necesaria para sustentar la capacidad de pago y</p>

			negociar una mejor tasa.
<b>Plazos del financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas nacionales obtienen préstamos a corto plazo.	La empresa estudiada recibió su préstamo a largo plazo, a más tiempo mayor son los intereses.	Las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron préstamos a corto plazo que les permite la devolución rápida del dinero más los intereses. La empresa estudiada lo adquirió a largo plazo en el cual pago un alto costo por el préstamo.
<b>Usos del financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas nacionales utilizan sus préstamos para capital de trabajo.	La empresa estudiada utilizó el préstamo para compra de activos nuevos y mejoramiento de local.	El financiamiento fue favorable para las micro y pequeñas nacionales y la empresa del caso porque les permitió invertir, mejorar su

			local y comprar activos fijos.
--	--	--	--------------------------------

**Fuente:** Elaboración propia en base a resultados comparables de los objetivos específicos 01 y 02.

## 5.2 Análisis de Resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 01.

Las micro y pequeñas empresas nacionales para financiar sus actividades económicas recurre a financiamiento propio y de terceros. La mayoría tienen la oportunidad de ser evaluados y financiados por el sistema financiero para obtener liquidez y hacer crecer su empresa, la mayoría de micro y pequeñas empresas recurre al sistema bancario que brinda mejores tasas de interés y la minoría al sistema no bancario en el cual no cuentan con tasas accesibles que le permita a la empresa mejorar su rentabilidad; es el caso de la EDPYME que ofrece tasas excesivas para las micro y pequeñas empresas, así mismo acceden a préstamos de cajas municipales y rurales que les brinda tasas elevadas en comparación de los bancos. Los bancos les brindan facilidades para obtener un crédito rápido y con documentación fácil de reunir; también tienen la oportunidad de obtener préstamos a corto plazo que no exigen tantos papeleos, es inmediato y a un costo bajo de devolución. La minoría de micro y pequeñas empresas nacionales cuentan con el financiamiento propio en el cual es favorable para la empresa porque al ser propio no adquieren ninguna deuda con las entidades financieras y no pagan intereses en el cual se evita los trámites legales que requieren las fuentes externas; así mismo, no tiene ningún costo.

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico 02.**

De los resultados encontrados se evidencia que la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C para financiar sus actividades económicas recurre a fuentes de financiamiento de terceros sin embargo no hace un análisis sobre la situación de la empresa tampoco evalúa los riesgos de adquirir una deuda financiera. Su crédito lo solicitó en el sistema de financiamiento bancario sin embargo al firmar no se detuvo a leer y evaluar la tasa de interés que le estaban otorgando por su crédito. En el cual la tasa de interés que le dieron fue (28.18%) debido a que fue un crédito a largo plazo (18 meses). Por otro lado el gerente manifiesta que no utiliza sus ahorros para aumentar el capital por temor a no recuperarlo por lo que prefiere seguir solicitando préstamos y pagando intereses ya sean altos o bajos. Finalmente el préstamo obtenido no lo uso para capital de trabajo por lo que él prefiere trabajar y comprar los insumos y materiales con los adelantos del cliente; lo utilizo para arreglar local y comprar equipos de trabajo.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 03.**

Respecto a las fuentes de financiamiento, hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 01 y 02. Esto debido a que las micro y pequeñas empresas nacionales en su mayoría financian sus actividades con recursos financieros de propios y de terceros; y la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. financia sus actividades económicas con financiamiento de terceros.

Respecto al sistema de financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 01 y 02. Esto debido a que el sistema más utilizado tanto por las

micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa de caso estudiado es el sistema bancario, y es aceptado por la teoría del sistema financiero del Perú..

Respecto a los costos de financiamiento, no hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 01 y 02. Esto debido a que las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron tasas bajas al obtener sus créditos y la empresa del caso manifiestan que el costo que le otorgó el sistema bancario fue elevado.

Respecto a los plazos de financiamiento, no hay coincidencia entre los resultados del objetivo 01 y 02. Esto debido a que las micro y pequeñas empresas nacionales obtienen préstamos a corto plazo. Y la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. recibió su crédito a largo plazo.

Respecto a los usos del financiamiento, no hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 01 y 02. Esto debido a que las micro y pequeñas empresas nacionales en su mayoría los autores indican que el financiamiento recibido fue utilizado para capital de trabajo. Y la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. el crédito recibido lo utilizó para arreglar el local, siendo este alquilado.

Finalmente respecto a las facilidades del financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 01 y 02. Esto debido a que tanto las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa del caso en su mayoría los autores manifiestan que el sistema bancario es quien otorga mayores facilidades de financiamiento con documentación fácil de reunir.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al Objetivo Específico 01**

La mayoría de los autores revisados establecen que las oportunidades de financiamiento para las micro y pequeñas empresas nacionales son las que se dan por financiación de terceros principalmente del sistema bancario. Las micro y pequeñas empresas tienen acceso a los bancos que les ofrecen mejores tasas de interés, facilidades para reunir los requisitos y obtener un crédito rápido sin garantía en comparación de cajas y financieras que no tienen costos favorables para impulsar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Determinan que el financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas porque se utiliza para invertir en la productividad e incrementar la utilidad.

### **6.2 Respecto al Objetivo Específico 02**

Con respecto al objetivo 2, la empresa Smart Service Automotriz S.A.C inicio sus actividades económicas con capital propio en el cual al ser una empresa de servicios no requería de mucho capital para invertir sin embargo necesitaba equipos para poder seguir brindando sus servicios de mantenimiento, pintura, planchado, escáner etc. De tal forma que decide solicitar un préstamo al Sctiabank para financiar la compra de equipos nuevos para cumplir con el objetivo de brindar sus servicios de calidad. El banco al que recurrió le brindo muchas facilidades con un costo adecuado, con cuotas y un periodo de tiempo flexibles de pago razones por el que se puede cumplir con la obligación financiera para no perder esta oportunidad de acceso al banco, asi mismo tener un historial crediticio favorable. Además parte del financiamiento se utilizó para mejoramiento del local.

### **6.3. Respecto al Objetivo Específico 03**

Con respecto al objetivo específico 3, la micro y pequeñas empresas nacionales recurren al sistema bancario para financiar su inversión en capital de trabajo y compra de activos fijos. Por otro lado hay autores que manifiestan que las micro y pequeñas empresas utilizan fuentes propias y/o solicitan préstamos a las cajas y financieras lo cual no coincide con la empresa estudiada porque ellos lo solicita al banco Sctiabank quienes le brindaron muchas facilidades para obtener su préstamo con una tasa de interés baja a un plazo accesible para dar cumplimiento al cronograma de pagos, siendo así que se cumplió con la compra de equipos nuevos y mejoramiento del local. Finalmente se concluye que el financiamiento mejora e incrementa los bienes y riquezas de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa en estudio.

### **6.4 Conclusión General**

En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Smart Service Automotriz S.A.C. necesitan financiamiento de fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite que los empresarios puedan invertir y reinvertir en proyectos, solventar sus gastos en nuevas oportunidades de negocio, en aumento de capital y adquisición de equipos nuevos, todo esto generaría resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico; de esta manera las micro y pequeñas empresas tendrían un alto nivel de competitividad y reconocimiento en el mercado peruano.

## **VII. Propuestas de Mejora**

- ✓ Que se realice un análisis FODA para diagnosticar y definir buenas estrategias para mejorar la gestión financiera de la empresa.
- ✓ Que los préstamos a solicitar sean de acuerdo a las necesidades de la empresa, debe analizarse su capacidad para pagar el recurso que solicita más los intereses del préstamo.
- ✓ Que se realice un análisis cuidadosamente sobre la tasas de interés que tienen las diferentes entidades financieras, que no se firme antes de leer y entender el contrato de aceptación de las obligaciones financieras.
- ✓ Que se evidencie con documentos probatorios que sustenten su capacidad de pago para estar en una mejor posición para negociar una buena tasa de interés.
- ✓ Que las cuotas deben ser pagadas puntualmente para no dañar el historial crediticio y para no perder relación financiera con el banco.

## VIII. Aspectos Complementarios

### 8.1. Referencia Bibliográfica

1. **Acosta, F. (2016).** Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014. Tesis para optar el título de contador público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
2. **Alarco, J. (2016).** Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – artesanías del mercado san pedro de la ciudad del cusco- periodo 2015. Disponible en:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/559/ALARCO\\_CO\\_LQUEPISCO\\_JESSICA\\_FINANCIAMIENTO\\_CAACITACION\\_MYPE\\_ARTE\\_SANIAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/559/ALARCO_CO_LQUEPISCO_JESSICA_FINANCIAMIENTO_CAACITACION_MYPE_ARTE_SANIAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
3. **Balois, N. (2016).** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías- Sihuas, 2016. Tesis para optar título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.
4. **Baltodano, L. (2016).** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia Restaurant SCRL de Chimbote, 2014. Tesis para optar título profesional de contador público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
5. **Barata, M. (2017).** Caracterización del financiamiento, de la rentabilidad y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas

del distrito de Callería, 2017. Tesis para optar título de contador público.  
Universidad católica los Ángeles de Chimbote

6. **Castro, S. (2016).** Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector metalmeccánico de la Provincia de Trujillo en el período 2015. Disponible en:  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo\\_sandra.pdf?sequence=1](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1)
7. **Código de ética para la investigación (2016).** Universidad católica Los Ángeles de Chimbote
8. **Huamancha, L. (2015).** Financiamiento para las micro y pequeñas empresas en el Mercado Moderno. Obtenido de:  
<http://www.administracionmoderna.com/2015/09/financiamiento-paralas-mypes-en-el.html>
9. **Hurtado, J. (2013).** Investigación holística. Disponible en:  
<http://investigacionholistica.blogspot.com/2013/03/las-hipotesis-en-investigacion-cuando.html>
10. **Kong, J. y Moreno, J. (2014).** Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del Distrito de San José-Lambayeque periodo 2010-2012" .Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Obtenido de:  
[http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf)
11. **Laitón S. y López J. (2018).** Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. Revista EAN. Disponible en:

<https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056/1800>

[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-)

[81602018000200163](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-81602018000200163)

- 12. Llenque, F. (2016).** Día Internacional de las micro y pequeñas empresas.

Disponible en:

<http://radiorsd.pe/opinion/la-columna-del-dia-dia-nacional-de-las-micro-y->

[pequenas-empresas](http://radiorsd.pe/opinion/la-columna-del-dia-dia-nacional-de-las-micro-y-pequenas-empresas)

- 13. Logreira, C. y Bonett, M. (2017).** Financiamiento en las microempresas del sector

textil- confecciones en Barranquilla. Colombia. Disponible en:

<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20->

[%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- 14. López, B. (2014).** Fuentes de Financiamiento para las empresas. Gestipolis.

Disponible en:

<https://www.gestipolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

- 15. López, D. Y Muñoz, F. (2015).** Comercio de servicios y desarrollo. Universidad

de Chile. Disponible en :

<http://www.scielo.org.co/pdf/soec/n30/n30a11.pdf>

- 16. Málaga, M. (2015).** El costo del Financiamiento y su Influencia en la Gestión de

las micro y pequeñas empresas Metalmecánicas del Perú. Lima. Obtenido de:

[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1836/1/malaga\\_sm](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1836/1/malaga_sm)

[c.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1836/1/malaga_sm)

- 17. Muñoz, R. (2015).** Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad

de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de

computadoras del distrito y provincia de Trujillo, 2014. Universidad Los Ángeles de Chimbote. Disponible en:

<https://es.scribd.com/document/298469069/CARACTERIZACION-DEL-FINANCIAMIENTO-CAPACITACION-Y-RENTABILIDAD-DE-LAS-MICRO-Y-PEQUENAS-EMPRESAS-DEL-SECTOR-COMERCIO-RUBRO-COMPRA-VENTA-DE-COMPUTADORA>

**18. Nivin, S. (2016).** El Financiamiento del comercio en el mercado informal Challhua.

Universidad Católica Uladech. Huaraz. Disponible en:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/939/MYPE\\_FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_NIVIN\\_DEPAZ\\_SERGIO\\_EDIBERTO%20.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/939/MYPE_FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_NIVIN_DEPAZ_SERGIO_EDIBERTO%20.pdf?sequence=1)

**19. Organización de las Naciones Unidas. (2018).** “La ONU considera que las pymes

son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo”. 20

Minutos Editora, S.L. Disponible en:

<https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/>

**20. Salazar, J. (2015).** Informe: Pequeñas empresas, grandes brechas: empleo y

condiciones de trabajo en las MYPE de América Latina y el Caribe. LIMA.

DISPONIBLE EN:

<https://www.elnuevoherald.com/noticias/mundo/america-latina/article34381194.html>

**21. SUNAT (s/f).** Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de las micro y

pequeñas empresas. Disponible en:

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

- 22. Ramos, E. (2016).** Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa propia. Disponible en:
- <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- 23. Saavedra, M. (2014).** Alternativas de Financiamiento para las micro pequeñas y medianas empresas latinoamericanas. Universidad Nacional Autónoma de México. Disponible en:
- <http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.06.pdf>
- 24. Viera, N. (2016).** Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito de Sullana, año 2014. Uladech Católica. Disponible en:
- [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/865/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_VIERA\\_SANCHEZ\\_NATALI.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/865/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_VIERA_SANCHEZ_NATALI.pdf?sequence=1)

## 8.2. Anexos

### 8.2.1 Anexo 01: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2019								/ Año 2019							
		Septiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto																
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación																
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación																
4	Exposición del proyecto al JI																
5	Mejora del marco teórico y metodológico																
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de Información																
7	Recolección de la información																
8	Presentación de resultados																
9	Análisis e Interpretación de los resultados																
10	Redacción del informe preliminar																
11	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación																
12	Aprobación del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación																
13	Presentación de ponencia en jornadas de investigación																
14	Redacción de artículo científico																
15	Presentación de la propuesta de informe final y artículo científico para calificación del JI																
16	Prebanca																
17	Empastado																
18	Sustentación y elaboración del acta respectiva																

## 8.2.2 Anexo 02: Esquema de Presupuesto

<b>Esquema de presupuesto</b>			
<b>PRESUPUESTO DESEMBOLSABLE</b>			
<b>CATEGORIA</b>	<b>BASE</b>	<b>% O NUMERO</b>	<b>TOTAL (S/.)</b>
<b>Suministros</b>			
*Impresiones	0.30	50	15.00
*Fotocopias	0.10	20	2.00
*Empastado	40.00	2	80.00
*Lapiceros	0.50	2	1.00
*USB	16.00	1	16.00
<b>SUB TOTAL</b>			<b>114.00</b>
<b>SERVICIOS</b>			
*Taller de Investigación	3,100.00	1	3,100.00
<b>SUB TOTAL</b>			<b>3,100.00</b>
<b>OTROS GASTOS</b>			-
*Pasajes para la recolección de datos	1.3	4	5.20
*Pasajes para las tutorías del taller	2.00	16	32.00
<b>SUB TOTAL</b>			<b>37.20</b>
<b>TOTAL DE PRESUPUESTO DESEMBOLSABLE</b>			<b>S/. 3,251.20</b>
<b>PRESUPUESTO NO DESEMBOLSABLE (UNIVERSIDAD)</b>			
<b>CATEGORIA</b>	<b>BASE</b>	<b>% O NUMERO</b>	<b>TOTAL (S/.)</b>
<b>SERVICIOS</b>			
*Uso de internet(laboratorio de aprendizaje digital-LAD)	30.00	4	120.00
*Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
*Soporte informático ( MOIC)	40.00	4	160.00
*Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
*Uso de TURNITIN	50.00	2	100.00
<b>TOTAL DE PRESUPUESTO NO DESEMBOLSABLE</b>			<b>S/. 500.00</b>
<b>TOTAL (S/.)</b>			<b>S/. 3,751.20</b>

### 8.2.3 Anexo 03: Instrumento de Recolección de Datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

ESUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO DE FINANCIAMIENTO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Fecha: 30/09/2019

Encuestadora: Merly Ayne Rodríguez Vera

Puesto/Cargo: Gerente

Atendiendo a cómo usted considera la situación actual de la empresa dirige, se presenta un listado de preguntas de opción múltiple, asimismo se tomará en cuenta la escala de medición Nominal (SI-NO), la cual tendrá que marcar con un aspa (X), según su conocimiento u criterio en que se encuentre la misma. Se tomará nota de su opinión acerca del financiamiento de las micro y pequeñas empresas.

  
Morillo Lopez Miguel Sarabia  
CONTADOR PÚBLICO

SMART SERVICE/AUTOMOTRIZ S.A.C.  
  
Miguel A. Moreno Cabero.  
GERENTE DE SERVICIO

**Datos de la empresa:**

Ingresos mensuales: 18.000

Régimen: R. Especial de Renta (...) R. Mype Tributario () R. General (...)

N° de Trabajadores ()

**Preguntas:**

1. ¿Para desempeñar sus actividades económicas recurre a préstamos?

SI

b) NO

2. ¿Realiza un análisis de fortalezas y debilidades de su empresa antes de solicitar el préstamo?

a) SI

NO

3. ¿Su crédito lo solicitó en el sistema de financiamiento bancario?

SI

b) NO

4. ¿Evaluó las tasas de interés que ofrecen las entidades del sistema financiero antes de recibir el crédito?

a) SI

NO

5. **¿Conoce usted de las alternativas de financiamiento al que puede acceder siendo una micro y pequeña empresa?**

a) SI

NO

6. **¿El tiempo de aprobación y desembolso de su préstamo fue rápido?**

SI

b) NO

7. **¿Los requisitos y/o documentación que le solicitó la entidad financiera fueron fáciles de reunir?**

SI

b) NO

8. **¿La tasa de interés que le cobró la entidad por el crédito fue baja?**

a) SI

NO

9. **¿El plazo que le otorgó la entidad por su crédito fue mayor a 12 meses?**

SI

b) NO

10. **¿El plazo que le otorgó la entidad por su crédito fue menor a 12 meses?**

a) SI

NO

11. ¿Usted es puntual en sus pagos?

SI

b) NO

12. ¿Usted renueva su préstamo cuando es necesario para la empresa?

SI

b) NO

13. ¿Usted utiliza sus ahorros personales para incrementar el capital de la empresa?

a) SI

NO

14. ¿El préstamo obtenido fue utilizado para capital de trabajo?

a) SI

NO

15. ¿El préstamo obtenido fue utilizado para arreglar su local?

SI

b) NO

16. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en compra de equipos nuevos?

SI

## 8.2.4 Anexo 04: Ficha Ruc



Lima, 19/11/2019

### Reporte de Ficha RUC SMART SERVICE AUTOMOTRIZ S.A.C. 20569342270

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	02/12/2014
Fecha de Inicio de Actividades	01/12/2014
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	-
Comprobantes electrónicos	-

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Actividad Económica Secundaria 1	50203 - MANTENIMIENTO Y REPARAC. VEHICULOS.
Actividad Económica Secundaria 2	- - -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	43 - 944260098
Teléfono Móvil 2	- - 951592327
Correo Electrónico 1	estudio.fernandez.galan@gmail.com
Correo Electrónico 2	smartservice.mamc@gmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Departamento	ANCASH
Provincia	SANTA
Distrito	CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	P.J. FLORIDA BAJA
Tipo y Nombre Vía	JR. LIMA
Nro	493

Página 1 de 3

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

#### Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	26/09/2014
Número de Partida Registral	11079524
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

#### Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/12/2014	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/06/2017	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-

#### Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 41904268	MORENO CAVERO MIGUEL ANGEL	GERENTE GENERAL	15/07/1983	22/06/2015	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	URB. EL BOSQUE AV. BRASIL Mz A Lote 12	ANCASH SANTA NUEVO CHIMBOTE	02 -	-	

#### Otras Personas Vinculadas

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

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	28/09/2014
Número de Partida Registral	11079524
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/12/2014	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/06/2017	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 41904268	MORENO CAVERO MIGUEL ANGEL	GERENTE GENERAL	15/07/1983	22/06/2015	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	URB. EL BOSQUE AV. BRASIL Mz A Lote 12	ANCASH SANTA NUEVO CHIMBOTE	02 -	-	

Otras Personas Vinculadas

## 8.2.5 Anexo 05: Evidencias fotográficas

