



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA
TRANSPORTE PLATINIUM E.I.R.L. – CHIMBOTE,
2017.**

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

AUTORA:

MENDIZ ARANIBAR, GIANELLA BEATRIZ

ORCID ID 0000-0001-8032-0730

ASESOR:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA
TRANSPORTE PLATINIUM E.I.R.L. – CHIMBOTE,
2017.**

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

AUTORA:

MENDIZ ARANIBAR, GIANELLA BEATRIZ

ORCID ID 0000-0001-8032-0730

ASESOR:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Mendiz Aranibar, Gianella Beatriz

ORCID ID 0000-0001-8032-0730

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,

Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote,

Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR Y ASESORA

Mgtr. Espejo Chacón Luis Fernando.

PRESIDENTE

ORCID ID 0000-0003-3776-2490

Mgtr. Ortiz González Luis.

MIEMBRO

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Dra. Rodríguez Vigo Mirian Noemí.

MIEMBRO

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel.

ASERORA

ORCID ID 0000-0002-6880-1141

AGRADECIMIENTOS

A Dios, por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía.

A mis profesores, a quienes le debo gran parte de mis conocimientos, gracias a su paciencia y enseñanza y finalmente un eterno agradecimiento a esta prestigiosa Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

DEDICATORIA

Con mucho cariño, a mí madre
Karina Aranibar de la Cruz: Por su
esfuerzo, por su amor y cariño
brindado en todas las etapas de mi
vida.

A mi tío Ruddy, abuelas y primos, quienes
me brindaron su apoyo incondicional; y a
su vez a una persona quien ya no esta tan
presente mi ángel que me cuida desde el
cielo mi abuelito Francisco Aranibar que
en un inicio fue el motor de este proyecto.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de Chimbote – 2017. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario y los cuadros 01, 02 y 03. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** La mayoría de los autores revisados indicaron que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas influye positivamente mejorando la efectividad de sus operaciones, por lo que trabajan principalmente con el sistema financiero formal como Bancos y cajas rurales y municipales. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa del caso “Transporte Platinum E.I.R.L.” fue constituida con el propósito de obtener ganancia, su actividad económica recibió financiamiento a través de fuentes externas (sistema financiero) e internas (capital propio), financiamiento recibido fue por el Banco de Crédito del Perú con un largo plazo de pago y fue utilizado para la compra de activos propios al giro de la empresa. **Respecto al objetivo específico 3:** Se identificó que los autores coincidieron con 3 de las variables empleadas: Fuentes de financiamiento, plazo de crédito solicitado y utilización del financiamiento. **Conclusión General:** Se concluye que la empresa de estudio y las mypes del Perú en su gran mayoría recurren al financiamiento externo, el cual es invertido para generar las ganancias a futuro y poder expandir la empresa hacia un futuro mejor con eficiencia y esfuerzo.

Palabras Claves: Financiamiento, Micro y Pequeñas empresas y Sector servicios.

ABSTRACT

The general objective of this research work was to describe the financing characteristics of micro and small enterprises in Peru's services sector and Chimbote's "Transporte Platinum E.I.R.L." – 2017. The research was descriptive, bibliographic, documentary and case. A questionnaire and Tables 01, 02 and 03 were used for the collection of information. Achieving the following results: Regarding Target 1: Most reviewed authors indicated that financing in micro and small businesses positively influences the effectiveness of their operations, so they work mainly with the formal financial system such as banks and rural and municipal banks. Regarding specific objective 2: The company in the case "Transporte Platinum E.I.R.L." was constituted for the purpose of profit, its economic activity received financing through external sources (financial system) and internal (own capital), financing received was by the Banco de Crédito del Perú with a long payment term and was used for the purchase of own assets at the company's turnaround. Regarding Specific Objective 3: The authors were identified as coinciding with 3 of the variables used: Sources of financing, requested credit term and use of the financing. General Conclusion: It is concluded that the study company and the mypes of Peru mostly resort to external financing, which is invested to generate future profits and expand the company to a better future with efficiency and effort.

Keywords: Financing, Micro and Small Businesses and Sector Services.

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESORA	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA	18
2.1 Antecedentes:	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales	20
2.1.3 Regionales	22
2.1.4 Local	22
2.2 Bases teóricas	23
2.2.1 Teorías del Financiamiento	23
2.2.2 Teoría de la Capacitación	33
2.2.3 Teorías de la empresa	33
2.2.4 Teorías de los sectores productivos	37
2.2.5 Teorías del Sector Servicios	39
2.2.6 Reseña historia de la empresa	40
2.3 Marco Conceptual	40
2.3.1 Definiciones del Financiamiento	40
2.3.2 Definición de Empresa	41
2.3.3 Definición de mypes	42
2.3.4 Definiciones de Sectores Productivos	43
2.3.5 Definiciones del Sector Servicios	44
III. HIPÓTESIS	45
IV. METODOLOGÍA	46

4.1	Diseño de la Investigación	46
4.2	Población y muestra	46
4.3	Definición y operacionalización de la variable e indicadores.....	47
4.4	Técnicas e Instrumentos	48
4.5	Plan de análisis.....	48
4.6	Matriz de consistencia.....	49
4.7	Principios éticos.....	49
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	51
5.1	Resultados	51
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:	51
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:	53
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:	54
5.2	Análisis de Resultado	57
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1:	57
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2:	58
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3:	59
VI.	CONCLUSIONES.....	61
6.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	61
6.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	61
6.3	Respecto al objetivo específico3:.....	61
6.4	Conclusión General.....	62
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	64
7.1	Referencias bibliográficas	64
7.2	Anexos	68
7.2.1	Anexo 01: Matriz de Consistencia	68
7.2.2	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	69
7.2.3	Anexo 03: Cuestionario.....	72

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Cuadro 01	51
Cuadro 02	53
Cuadro 03	55

I. INTRODUCCIÓN

Las pequeñas y microempresas en el mundo conforman uno de los pilares básicos más importantes de las economías nacionales, su participación en el desarrollo de los países es trascendente, y de contar con el apoyo necesario sería la solución a los problemas económicos y de desempleo de grandes núcleos poblacionales que se presentan en cada país.

Las Micro y Pequeñas Empresas (en adelante MYPE) surgieron como un fenómeno socioeconómico que busca responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población. En este sentido se constituyeron en una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y la falta de oportunidades de desarrollo personal. Pero a pesar de estas bondades, el sector aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad, debido a una serie de factores tales: la falta de apoyo financiero y la poca relevancia real que le dieron y le dan los gobiernos de turno en sus agendas de trabajo (Ávila, 2014)

Las pequeñas empresas en América Latina han sido duramente afectadas por la crisis actual. Muchas de ellas han sufrido una caída en las ventas, tienen problemas en obtener crédito, y se encuentran agobiadas por los pagos retrasados de sus clientes. El impacto sobre la economía y el empleo nacional parece irrelevante. Todas juntas, sin embargo, las micro, pequeñas y medianas empresas representan el 85% del empleo privado en América Latina. (SEBRAE, 2015)

El proyecto de Unión Bancaria, que debería entrar en vigor en unos meses y los tratados de libre comercio que se negocian con Japón y Estados Unidos, podrían alentar a los empresarios. Además, la Unión Europea acaba de implantar un nuevo

programa llamado Cosmo para estimular el crecimiento de las PYMES. Su objetivo: facilitar la financiación. Y está dotado de 2.300 millones de euros. (EuroNews, 2014)

En América latina y el Caribe, las MYPE generan la mayor parte del empleo, en donde el total de empresas suma 11 millones, de los cuales menos de un millón son empresas medianas y grandes, Las MYPE generan el 47 % del empleo, es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo un 19 % del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, según el informe de la OIT "Pequeñas empresas, grandes brechas". A esta estructura productiva hay que añadir 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que representan el 28 % del empleo, y otro 5 % corresponde al trabajo doméstico. El predominio de las MYPE plantea un desafío para los países de la región ya que son los principales nichos de informalidad y baja productividad.

En el Perú la labor que llevan a cabo las MYPE es de indiscutible relevancia, no solo por su contribución a la generación de empleo, sino también por su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican.

Además, las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, dado que iniciar una pequeña empresa involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas (Sauser, 2015).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación.

García (2016) en su tesis denominada: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las mypes” New York, Estados Unidos.

Vaca (2014), en su tesis denominada: “Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de Crédito y las variables que lo facilitan” Valencia, España.

Echavarría, Morales y Varela (2016), en su tesis denominada: “Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas de México” Monterrey, México.

Así pues, revisando la literatura pertinente a nivel nacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación.

Kong y Moreno (2014) en su tesis denominada: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José - Lambayeque en el período 2010-2012” realizada en Chiclayo.

Aguilar (2014) en su tesis denominada: “El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno. Un análisis empírico de la demanda de créditos” realizada en Puno.

Arias (2014) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes de comidas criollas del distrito de San Vicente - Cañete en el período 2013 – 2014” realizada en Lima.

Además, revisando la literatura pertinente a nivel regionales no se han encontrado trabajos de investigación.

Finalmente, revisando la literatura pertinente a nivel local se han encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Domínguez (2014) en su tesis denominada: “Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las Mype en el sector de comercialización de redes de pesca en el distrito de Chimbote, período 2014”, Perú.

Es por ello que a nivel del caso se ha planteado la siguiente interrogante: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de Chimbote, 2017?** Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa "Transporte Platinum E.I.R.L." de Chimbote, 2017.

De tal manera para demostrar el objetivo general se desdobra en los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa "Transporte Platinum E.I.R.L." de Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa "Transporte Platinum E.I.R.L." de Chimbote, 2017.

El presente trabajo de investigación se justificó porque permitió llenar el vacío del conocimiento, es decir permitió describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de Chimbote, 2017. La investigación se centra en el sector

servicios debido a la influencia que tiene dentro de la economía del Perú sabiendo que en el país existe gran cantidad de micro y pequeñas empresas cumpliendo roles importantes dentro de la economía peruana, ya sea creando empleo, así como también disminuyendo la pobreza, es decir fomenta un buen desarrollo económico para el país.

La metodología de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

Esta investigación es importante debido a que el financiamiento a las Mypes es fundamental para impulsar el desarrollo de este sector económico que por mucho tiempo estuvo relegado, no solo por las entidades financieras bancarias sino también por las instituciones del Estado.

Se determinó que las características de financiamiento de la empresa de estudio “Transporte Platinum E.I.R.L.” de la ciudad de Nuevo Chimbote, accedió al financiamiento por terceros de entidades financieras bancarias, quien le facilitó acceder al préstamo fue la entidad bancaria del BCP (Banco de Crédito del Perú) dicho préstamo se pagara a un largo plazo, esto concuerda con Domínguez (2013) donde describe que las Mypes acceden también al financiamiento por terceros de las entidades financieras bancarias por parte del Banco Continental y Banco de Crédito del Perú.

Respecto a las Fuentes de Financiamiento, los resultados encontrados en los objetivos específicos uno y dos si coinciden debido a que las Mypes del sector servicio del Perú y de la empresa de estudio “Transporte Platinum E.I.R.L.” obtuvo préstamo financiero por el Banco de Crédito del Perú.

Como conclusión general la empresa de estudio “Transportes Platinum E.I.R.L.” y las micro y pequeñas empresas del Perú de sector servicios realizan sus actividades económicas a través de un financiamiento de tercero mediante el sistema bancario formal ya que esta entidad financiera brinda mayores facilidades de obtención de crédito financiero, cabe mencionar que el plazo de crédito solicitado fue de 6 años con una tasa de interés anual del 20%, el crédito obtenido por la empresa de estudio “Transportes Platinum E.I.R.L.”, finalmente la empresa invirtió en activos propios del giro del negocio.

Finalmente, el trabajo de investigación se justifica porque servirá como referencia para estudios posteriores realizados por estudiantes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y puedan obtener su título profesional de licenciatura de Contador Público. Finalmente, también puede servir como información en base a terceros o personas interesadas acerca de dicha investigación con el fin de mejorar su aprendizaje.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación y sector de nuestra investigación.

García (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las Mypes” New York, Estados Unidos; con la finalidad de dar una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas, llegó a los siguientes resultados: que si existe una oferta estructurada de financiamiento para las mypes; el cual posee uno de los más sólidos y efectivos sistemas de apoyo a los pequeños negocios que se han creado. Se trata del Programa de Asistencia Financiera de la Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña Empresa, cuyo objetivo principal es brindar apoyo a grupos minoritarios como hispanos, asiáticos, africanos y americanos de menores recursos; por lo que los comerciantes de este sector, deben tomar medidas para mantenerse al día, y poder cumplir con las nuevas exigencias, pero indudablemente, los pequeños negocios siguen atrayendo a los emprendedores, y ampliando el horizonte económico de Estados Unidos.

Vaca (2014), en el trabajo de investigación “Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de Crédito y las variables que lo facilitan” Valencia, España llega a los siguientes resultados: Identificar aquellos obstáculos que limitan a las pymes en obtener crédito. Además, mostrar los conceptos, que, de acuerdo a la teoría, pueden ayudar a conseguir el préstamo, como se fue describiendo, el

financiamiento vía deuda es uno de los conceptos principales que las empresas utilizan dentro de la configuración de su estructura de capital. A través del estudio nos enfocamos en el crédito como la vía que las empresas requieren para su crecimiento y operación. El crédito es la nomenclatura más común cuando se pide financiamiento, las instituciones financieras analizan cada prestatario para saber si son sujetos o no, desde la perspectiva de que van a ser capaces de pagar las amortizaciones de capital e intereses derivadas del contrato de crédito; al solicitante se le requerirá una serie de requisitos para poder evaluar la decisión sobre el crédito. Tiene como objetivo general los obstáculos financieros que tienen las mypes para la obtención de créditos. Como se sabe para obtener dichos créditos las entidades financieras ponen muchas dificultades y una de las variables de los objetivos específicos es que faciliten la obtención de créditos financieros para así ayudar a los micro y pequeños comerciantes con sus negocios u inversiones.

Echavarría, Morales y Varela (2016), en su trabajo de investigación titulado: “Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas de México”, de la ciudad Victoria tuvo como objetivo general el dar a conocer las diferentes fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas mexicanas, utilizando el método descriptivo e inductivo, llegando a los siguientes resultados: En México, las micro y pequeñas empresas optan por elegir como fuente de financiamiento el acceso al crédito bancario o en aportación de su patrimonio, sabiendo que existen otras fuentes para obtener fondos y poder operar rentablemente. Se dice que, en los años 90, los bancos de México habían eliminado los créditos bancarios a las empresas, y se sustituyó por fuentes alternativas de financiamiento como los créditos de proveedores, la venta de activos obsoletos, los arrendamientos de activos, que son poco utilizadas por los

empresarios, a excepción del crédito de proveedores, pero a pesar de ello resulta importante conocer de su existencia porque ayudan al crecimiento de las micro y pequeñas empresas.

2.1.2 Nacionales

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Chimbote que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Kong y Moreno (2014) en su trabajo de investigación titulado: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José - Lambayeque en el período 2010-2012” realizada en Chiclayo; cuyo objetivo general fue determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José en el período 2010-2012, y utilizando la metodología descriptiva y cuantitativa, se llegó a los siguientes resultados señalando que el problema de las micro y pequeñas empresas radica por la falta de liquidez en su negocio, por ello éstas recurren a la obtención de fondos financieros mediante diferentes fuentes de financiamiento, ya sea fuentes de financiamiento externas o internas, las cuales estas pequeñas entidades puedan aplicar dicho fondos en ampliar sus instalaciones, comprar activos, iniciar nuevos proyectos, realizar inversiones, entre otras actividades benéficas. Por ende, el financiamiento para las micro y pequeñas empresas se ha convertido en un resultado de necesidad para seguir creciendo económicamente obteniendo mejores resultados y formándose de manera competente (p. 19).

Aguilar (2014) en su trabajo de investigación titulado: “El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno. Un análisis empírico de la demanda de créditos” cuyo objetivo de investigación fue explicar y analizar los mecanismos de financiamiento que utilizan las micro y pequeñas empresas en Puno, utilizando la metodología descriptiva y cuantitativa mediante encuestas, se llegó a los siguientes resultados: Las micro y pequeñas empresas pueden financiarse a través de deuda para lograr fondos que sirvan para su crecimiento empresarial, estas deudas pueden ser a corto plazo que son aquellos que se pagan en menor de 1 año utilizadas como capital de trabajo y se cubren con las utilidades generadas por las ventas; o a largo plazo que son aquellos que pagan de 1 a 5 años utilizadas como capital de trabajo o para adquirir propiedades, también pueden optar por financiamiento propio. Una micro y pequeña empresa que ya tenga un historial en una institución crediticia, le será más fácil acceder a un financiamiento, en cambio si algunas de estas empresas recién están comenzando a operar y requieren obtener préstamos a corto o largo plazo de instituciones financieras, será complicado debido a que no cuentan con una base segura de financiamiento, y no les otorga a estas instituciones financieras las garantías seguras para que se decidan financiar a dichas empresas. Por otro lado, existen obstáculos para que las micro y pequeñas empresas accedan a un financiamiento, entre ellas tenemos: el alto costo del crédito, la falta de confianza de las instituciones financieras respecto a los proyectos, la solicitud de excesivas garantías, entre otras (p. 9).

Arias (2014) en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento y la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes de comidas criollas del distrito de San Vicente - Cañete en el período 2013 – 2014” realizada en Lima. Cuyo objetivo general fue determinar

las principales características del financiamiento y la competitividad de las mypes del distrito de San Vicente en el periodo 2013- 2014, y utilizando la metodología descriptiva y cuantitativa, se llegó a los siguientes resultados el principal problema para formar una mype es la disponibilidad de un capital inicial en el cual no todos acceden a las oportunidades de financiamiento y desde que se inicia el negocio muchas entidades públicas y privadas solo se dedican a realizar cobros mas no hay apoyo al menos en la etapa inicial. Las empresas presentan un gran potencial para el crecimiento económico del país, por lo tanto, se considera que la falta de apoyo limita su crecimiento y no permite que desarrollen una gran parte de su potencial, siendo este un gran desafío para las microempresas.

2.1.3 Regionales

En la investigación se entenderá por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región de Chimbote, menos la Provincia de Áncash; donde se hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional no se ha podido encontrar trabajos de investigación relacionado con la variable y las unidades de análisis de investigación.

2.1.4 Local

En la investigación se entenderá por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia de Ancash que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Domínguez (2014) en su trabajo de investigación titulado: “Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las Mype en el sector de

comercialización de redes de pesca en el distrito de Chimbote, período 2014”, cuyo objetivo de investigación fue describir la incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las mype, utilizando la metodología de investigación descriptiva y cuantitativa se llegó a los siguientes resultados que la mayoría de empresarios reciben financiamiento por parte del banco continental y una pequeña porción de empresarios deciden financiarse en el banco de crédito, además utilizan su financiamiento como capital de trabajo, o para mejorar su infraestructura de trabajo, e incluso para la compra de activos fijos. Por otro lado, señala que las micro y pequeñas empresas ahora tienen más oportunidades en conseguir financiamiento a comparación en tiempos anteriores, ya que dicho financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa revelándose en su crecimiento económico (p. 6).

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del Financiamiento

El desenvolvimiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a variadas explicaciones toda ocasión de inversión real está ligada, y al mismo tiempo condicionando, por decisiones de financiación; a su vez determinan la composición del capital entre deuda y recursos propios. Lo anterior se revela en la estructura financiera adoptada por la empresa, luego de ser considerados aspectos como costo de la deuda, presión fiscal, riesgo de quiebra, entre otros. Dos enfoques teóricos modernos intentan dar aclaración a esa composición del capital, y por ende a la estructura financiera: por un lado, la Teoría del Equilibrio Estático (Trade-off Theory) considera la estructura de capital de la empresa como el resultado del equilibrio entre los beneficios y costos provenientes de la deuda, manteniendo constantes los activos y los planes de inversión; por otro lado, la Teoría de la Jerarquía Financiera (Pecking Order

Theory) refiere la preferencia de la empresa por la financiación interna a la externa y la deuda a los recursos propios si se recurre a la emisión de valores (Myers, 1984).

Las Teorías modernas antes mencionadas tienen su punto de partida en la discusión de la idea de Modigliani y Miller (1958) en relación a la irrelevancia e independencia de la estructura de capital con relación al valor del mercado de la empresa, pues el valor de la misma está determinado por sus activos reales no por los títulos que ha emitido.

Por lo cual tiene lugar en presencia de mercados ideales, en los cuales la deuda y los recursos propios pueden estimar sustitutos.

Fuentes de Financiamiento

Se denomina fuentes de financiamiento a los mecanismos o vías que toda empresa realiza para obtener fondos o recursos financieros, y mediante ello puedan hacer crecer su negocio.

Fuentes de Financiamiento Interno:

Córdoba (2014) afirma que dentro de las fuentes de financiamiento internas sobresalen las aportaciones de los socios o capital social, que se divide en dos grupos:

Capital social común o acciones comunes: Es aquel aportado por los accionistas fundadores y por aquellos que pueden invertir en el manejo de la compañía. Tienen la facultad de intervenir en la administración de la empresa, ya sea en forma directa o por medio de voz o voto en las asambleas generales de accionistas, por sí mismos o por medios de representantes individuales o colectivos (p.303).

Capital social preferente o acciones preferentes: Es aportado por aquellos accionistas que no se desea que participen en la administración y las decisiones de la empresa, este

capital preferente puede asimilarse a un pasivo a largo plazo, encubierto en el nombre del capital que ayuda a la empresa a lograr sus metas sin intervenir en su administración y mejorando la estructura financiera de la misma (p.313).

Fuentes de Financiamiento Externo:

Ricaldi (2015) afirma que el financiamiento externo proporciona recursos que se derivan de personas, empresas o instituciones ajenas a la empresa que los recibe. Al recibir fondos externos se está contratando un pasivo el cual provoca un costo financiero, es decir un interés más el capital obtenido que tendrá que ser pagado en el contrato pactado entre ambas partes. Ejemplo: los préstamos, los empréstitos o las aportaciones de capital realizadas por los socios (p.7).

Sistemas de Financiamiento

Rodriguez (2015) sustenta que el Sistema Financiero es un conglomerado de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea primordial es canalizar el dinero de los agentes superavitarios es decir ofertantes de fondos a los agentes deficitarios (demandantes de fondos quienes realizan su labor productiva).

De tal forma, las instituciones que cumplen con dicha función se denominan intermediarios financieros, utilizando instrumentos financieros como medio para hacer posible la transferencia de fondos de ahorros a las unidades productivas respectivas.

Para comprender las distintas formas de intermediación, debemos hacernos una idea de un caso muy clásico existente en las organizaciones, las cuales requieren financiar sus proyectos futuros; y para ello tienen dos maneras de ejecutarlo, una a través del crédito comercial o bancario intermediación indirecta y la otra mediante del mercado de valores básicamente referido a una intermediación directa.

Posteriormente, se explicará en que consiste cada uno de ellos:

Mercado de Intermediación Directa

Participa un mediador, por usual la parte bancaria (banca comercial asociada y la privada), que otorgue préstamos financieros a corto plazo (principal activo del mismo), previa obtención de recursos del público para luego colocarlos a un segundo, en forma de préstamos. Dado que el ofertante de capital y el demandante del referido recurso se relacionan indirectamente mediante un mediador. (Rodríguez, 2015, p.1)

La intermediación financiera indirecta se da cuando existe un intermediario entre los agentes superavitarios y deficitarios. Los intermediarios financieros son principalmente los bancos quienes captan los recursos de los agentes superavitarios, bajo su entera responsabilidad y luego los colocan entre sus clientes bajo su riesgo.

Sector Bancario

Se clasifican por los bancos estatales como el Banco de la Nación y la banca múltiple, evolución para la pequeña y mediana empresa, empresas de arrendamiento financiero, entre otras.

Ambos mercados son superavitarios y controlados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Mercado de Intermediación Indirecta

Los usuarios que necesitan dinero para financiar sus grandes proyectos (agentes deficitarios) y no les resulta beneficioso tomarlos del sector bancario, quizá por relevadas tasas de interés, entonces pueden recurrir a emitir valores (acciones o bonos) y captar así recursos que necesiten, directamente de los oferentes de capital. Estos

oferentes están relacionados a los inversionistas que obtienen valores sobre la base del rendimiento esperado y el riesgo que están dispuestos a asumir y se encuentran regulado y supervisado por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) (Rodríguez, 2015, p.2).

Mercado Primario

Es aquel donde los emisores (empresa e instituciones privadas y públicas, nacionales y extranjeras) ofrecen valores mobiliarios que crean por primera vez, lo que les permite captar el ahorro de los inversionistas (personas naturales, personas jurídicas y dentro de estas últimas, los inversionistas institucionales como: bancos, AFP, financieras, fondos mutuos, entre otros) a través de la oferta pública (requiere autorización previa de la ASFI: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, y de la correspondiente inscripción en el Registro del Mercado de Valores) de sus valores mobiliarios (Rodríguez, 2015, p.2).

Mercado Secundario

En este mercado se desarrollan las transacciones con valores existentes, dado que se crea cuando las empresas inscriben sus acciones, bonos entre otros instrumentos, en la Bolsa de Valores con el propósito que sus accionistas u obligacionistas (en el caso de tenedores de bono o instrumentos de corto plazo) tengan la oportunidad de vender dichos valores cuando necesiten liquidez (dinero). Esto quiere decir que la negociación (compra y venta) de los valores, se realiza en más de una ocasión; es decir, esto se da cuando una persona compra acciones en bolsa (utilizando los servicios de una SAB) y después las vende, otra las compra, y luego procede a venderlo y así sucesivamente. (Rodríguez, 2015, p.2)

Ambos sistemas se encuentran bajo la supervisión de la Bolsa de Valores de Lima (BVL); y es a través de estos sistemas que se lleva a cabo la negociación (compra - venta) de los valores.

Plazos del Financiamiento

El financiamiento a corto plazo: Está formado por:

Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un periodo convenido de antemano.

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.

Financiamiento por medio de la cuenta por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el

acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

Financiamiento a corto plazo: Esta conformado por:

Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo. 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, está le será arrebatada y pasará a manos del prestatario o deudor.

Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece. Las acciones 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.

Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma específica y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

Arrendamiento Financiero: 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 periodo 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. El arrendamiento radica en la flexibilidad que presta para la empresa, da posibilidades de adoptar un cambio de planes inmediato, de emprender una acción no

prevista con el fin de provechar una buena oportunidad o de ajustarse a los cambios que ocurran en medio de la operación (Brisos y Biggier, 2015).

Costo de Financiamiento

Los recursos financieros de cualquier otro tipo tienen un costo, sin importar si se usa capital propio, deuda o una combinación de ambos para financiar los desembolsos que se requieran realizar para llevar a cabo el proyecto, este dinero tiene un costo. La empresa tiene que pagar a los inversionistas – accionistas o acreedores – por el uso de sus recursos a través de dividendos e intereses.

Sin embargo, el costo de los recursos financieros no forma parte de los flujos de efectivo relevantes, para comparar los flujos de efectivo que se espera que genere el proyecto contra los desembolsos requeridos para llevarlo a cabo. La mezcla de deuda o capital propio es una variable que pertenece a la política de financiamiento de la empresa la cual determina la forma en la que los flujos de efectivo se distribuirán entre los acreedores y los propietarios. Esta política de distribución no tiene por qué afectar a los flujos de efectivo del proyecto en sí mismo.

Costos Asignados: Varias organizaciones con varias divisiones acostumbran distribuir proporcionalmente los costos indirectos de todo el ente considerando los costos de mano de obra directa generados por cada subdivisión.

Tasa de Interés: Precio que debe pagarse por utilizar fondos ajenos, el cual se expresa como un porcentaje del monto prestado por unidades de tiempo.

El porcentaje que se obtiene como interés por un monto determinado y las tasas de interés suelen denominarse activas cuando nos referimos a la que cobran los bancos y otras instituciones financieras que colocan su Capital en préstamos a la empresa y los

particulares, y pasivas, cuando nos referimos al interés que pagan dichas instituciones al realizar operaciones pasivas, es decir, cuando toman depósitos de Ahorros o a Plazo fijo. La tasa de interés real es aquella que toma en cuenta el efecto desvalorizado de la inflación: así, si una tasa de interés es del 20% anual y la inflación, en el mismo periodo, es de un 18%, la tasa de interés real es solo de un 2%, pues acá es la proporción en que ha crecido el Capital durante el período.

Las comisiones bancarias: Son cobros que las entidades financieras (bancos, cajas, sociedades de valores, etc) cobran a sus clientes por la prestación de servicios bancarios de todo tipo (por ejemplo, abrir un producto financiero o cancelarlo total o parcialmente).

Tipos de Financiamiento

Financiamiento interno o autofinanciación (recursos propios)

Son aquellos medios financieros que la entidad genera en sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero. Los recursos propios son las fuentes de financiamiento más estables o permanentes que tiene la entidad, ya que no tiene término. Así mismo, son los que soportan una mayor dificultad, puesto que en caso de pérdida los socios son los últimos en recibir el valor que resulta de la liquidación de la entidad.

Como recursos propios se identifica al capital y las reservas y como tales aparecen en el pasivo del balance. El capital está formado por las aportaciones de los socios al constituirse la sociedad y las sucesivas ampliaciones que del mismo se haga. Las reservas se forman habitualmente como consecuencia de la retención de beneficios,

los cuales se obtienen del resultado que han proporcionado las operaciones realizadas por la entidad en el desarrollo de su actividad (Gutiérrez, 2014).

Financiamiento Externo

Son aquellos que se da cuando no se trabaja con los recursos propios de la entidad, esto quiere decir cuando los fondos generados por las operaciones normales, más las aportaciones de los propietarios de la entidad no son lo suficientes para hacer frente a los desembolsos dados para mantener el manejo normal de la entidad (Ricaldi, 2015)

Uso del financiamiento

Los empresarios aseguran que tener un objetivo claro ayuda a la administración de los recursos y que a partir de una misión y visión deben dar prioridad a los puntos más importantes, siempre planificar, aunque a la empresa le vaya bien, porque puede haber riesgos. También hay que conocer el sector en el que se desarrollan y sabe que sucesos externos pueden cambiar el rumbo de la empresa, por ejemplo, estar al tanto de la economía mundial, las nuevas tecnologías y desarrollos que pueden convertirse en competencias. (Meza, 2017)

Además, los empresarios recalcan en la necesidad de trabajar en equipo y mantener una excelente comunicación con todas las áreas. Realizar proyectos en conjunto y solucionar poco a poco cada una de los problemas. Asegura que además de un modelo de negocios se requiere invertir tiempo y recursos en una sola cosa a la vez, a fin de hacerlo lo mejor posible, “Los emprendedores tendemos a ser muy dispersos y a todo el mundo le decimos que sí, yo lo aprendí a la mala. Hay que tener enfoque”. (Meza, 2017)

2.2.2 Teoría de la Capacitación

Las acciones del proceso de capacitación están dirigidas al mejoramiento de la calidad de los recursos humanos, y buscan optimizar habilidades, aumentar conocimientos, mejorar actitudes y desarrollar al individuo. La finalidad es crear procesos de cambio para cumplir las metas de la organización. La capacitación se sustenta en un marco teórico que intenta ejecutar su autoridad en la constitución de los propósitos, de la mano con los valores y metas de la organización.

2.2.3 Teorías de la empresa

Clasificación de las empresas

Antes de acceder a analizar cuál es la clasificación de las empresas, definamos de qué forma se dedica a las actividades que desarrollan o persiguen los fines económicos o comerciales. Una empresa es una entidad económica organizada que está integrada por elementos humanos, técnicos y materiales. En el cual administra los bienes para brindar un servicio o un bien, con el fin de obtener utilidades.

Según su actividad económica que desarrollan

Según Zeballos (2014) sustenta que la empresa se clasifica según su actividad económica que desarrollan, entre ellas tenemos:

Empresas industriales: Se constituye con el fin de cambiar los recursos naturales o intermediarios en bienes finales que realicen las necesidades del hombre. Ejemplo, la industria del calzado o textilera (p.8).

Empresas comerciales: Es aquel que compran bienes para luego ofertarlas a otras organizaciones o a un consumidor final. Ejemplo, un supermercado (p.8).

Empresas extractivas: Son las que extraen o explotan los recursos que brindan la naturaleza para luego ser comercializadas o transformadas, tales como: los minerales, arboles, peces, etc. (p.9)

Empresas financieras: Son las entidades que proporcionan las operaciones comerciales mediante créditos o relaciones financieras tales como: cuantas corrientes, ahorros, cheques, giros bancarios, tarjetas de crédito, pagare, etc. (p.9)

Empresas de servicios personales: Entidades que brindan servicios a cambio de una remuneración e ingreso tales como: las empresas de transporte, consultoría jurídica, estudios contables, etc. (p.9)

Empresas agrícolas: Se dan a través del cultivo de la semilla se obtiene el fruto o producto correspondiente, el cual debe ser comercializado posteriormente. Ejemplo: Cosecha de papas, cebollas, arroz, etc. (p.9)

Según el tipo de organización jurídica

Según Zeballos (2014) sustenta que la empresa se clasifica según el tipo de organización jurídica, entre ellas tenemos:

Empresas Individuales: Se entiende por empresa individual a la persona natural que tiene negocio, por lo que los derechos y responsabilidades obtienen el total de su patrimonio. El titular tiene derecho a adquirir una utilidad, así como también, es responsable de las posibles pérdidas en que pueda cometer la empresa (p.9).

Empresa Societaria: Son un grupo de personas que constituyen una empresa cuyo aporte en la conformación de las mismas pueden ser accionistas o participaciones según corresponda el tipo de sociedades (p.9).

Según su tamaño

Según Zeballos (2014) sustenta que se trata de pequeñas, medianas o grandes empresas.

Sin embargo, se suele tomar como referencia universal el número de trabajadores como veremos a continuación:

Micro empresa: Se posee 1 a 10 trabajadores.

Pequeña empresa: Si tiene de 11 a 50 trabajadores.

Mediana empresa: Si tiene de 51 a 250 trabajadores.

Grande empresa: Si tiene más de 250 trabajadores (p.9).

Por otro lado, según la ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, ley n° 28015 nos afirma:

La micro y pequeña empresa es la 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 objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

Deben asumir las siguientes características concurrentes:

EL número total de trabajadores:

La microempresa abarca cada uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.

La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.

Niveles de venta anual:

La microempresa: hasta el monto máximo de 150 UIT.

La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 180 UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Según la propiedad del capital

Según Zeballos (2014) sustenta que las empresas se clasifican según la propiedad del capital, entre ellas tenemos:

Empresa privada: El capital de estas empresas está formado por capitales netamente privados, nace de un activo privado cuyo único propósito es la adquisición del lucro. Pueden ser de tipo natural o jurídica (p.10).

Empresa pública: Son empresas públicas a través de las cuales el Estado desempeña su actividad empresarial en los sectores estratégicos de la economía, teniendo como propósito una acción social (p.10).

Según su ámbito geográfico

Según Zeballos (2014) sustenta que estas se clasifican de acuerdo al ámbito geográfico donde actúan, así tenemos:

Nacionales: Son empresas que desempeñan su actividad dentro del territorio nacional (p.10).

Locales: Su acción la realizan dentro de una ciudad o pueblo (p.10).

Regionales: Su actuación se circunscribe dentro de una región (p.10).

Multinacional: Su actuación sobrepasa los límites geográficos de una nación y extiende su actividad a otras naciones. Así tenemos varios tipos como:

Internacionales: Ejercen su actividad en otros países aparte del país de origen, por ejemplo: el Banco de Crédito del Perú que ejerce su actividad en Perú y Chile o la línea Aérea Nacional de Chile (LAN) que actúan en Perú siendo su país de origen Chile.

Transnacionales: Pertenecen y ejercen su control personas de diferentes nacionalidades.

Supranacionales: Su capital no tiene su origen en algún país. Operan con capitales de distintas procedentes (p.10).

Las empresas se pueden clasificar de diferentes maneras: en base a la actividad que realizan, el tamaño de la misma, sus políticas económicas, su constitución jurídica, entre muchas otras formas, pero como vemos en las teorías encontrada en el libro de Zeballos reflejan todo lo necesario y entendible que es clasificación de empresas.

2.2.4 Teorías de los sectores productivos

Clasificación de los sectores productivos

Los sectores productivos o económicos son las diferentes ramas o divisiones que existen de la actividad económica, observando al modelo de transformación que se

desarrolla. Se diferencia tres grandes sectores denominados primario, secundario y terciario de los cuales hablaremos a continuación:

Sector Primario

Una de sus cualidades es la obtención de recursos (en la pluralidad de los casos) así como la elaboración del trabajador que es prácticamente experimental pues no requiere especialización, por lo tanto, la remuneración que percibe es bajo. Abarco las actividades de obtención directa y sin modificaciones de bienes de la naturaleza. Normalmente, se entiende que forma parte del sector primario la agricultura, la ganadería, la minería y la pesca. El sector primario suele ser una parte fundamental de los países en desarrollo, como el nuestro, este sector hace la circulación de los demás sectores ya que sin materia prima no se podrá desarrollar ningún producto para la empresa, por ello este sector es esencial, este impulsa al sector secundario. (Delgado, 2014).

Sector Secundario

Es el responsable de la prestación de servicios con los cuales el consumidor satisface determinadas necesidades. Los trabajadores tienen distintas especialidades y niveles. Desde los que ejecutan servicios manuales hasta los que desarrollan servicios intelectuales. La prestación de servicios se da tanto en países de gran desarrollo como en los subdesarrollados. El sector secundario reúne la actividad artesanal e industrial manufacturada, mediante las cuales los bienes provenientes del sector primario son cambiados en nuevos productos. Abarca también la industria de bienes de producción, tales como materias primas artificiales, herramientas, maquinarias, etc. De igual

manera comprende la industria de bienes de consumo, así como también la prestación de los servicios a la comunidad. (Delgado, 2014).

Sector Terciario

Se dedica, a ofrecer servicios a la sociedad, tanto como a las personas y empresas. Lo cual significa una gama muy grande de actividades que está en constante progreso. Esta heterogeneidad abarca desde la tienda de la esquina, hasta las altas finanzas o el Estado. Es un sector que no produce bienes, pero que es principal en una ciudadanía capitalista desarrollada. Su actividad consiste en suministrar a la población todos los productos que fabrica la empresa. Gracias a ellos tenemos tiempo para desarrollar las distintas tareas que exige la vida en la ciudadanía capitalista de consumo de masas: producir, consumir y ocupar el tiempo de ociosidad (Delgado, 2014).

2.2.5 Teorías del Sector Servicios

Cuando se procedió a estudiar el sector servicios, este se definió como toda aquella actividad que no se encontraban en el sector primario ni secundario, es decir, todas aquellas actividades consideradas residuales que no se podían encasillar en los otros sectores productores de bienes, entonces pertenecían al sector terciario.

Contiene un elemento fundamental que es la modificación de la situación de una persona o un bien, y esta modificación por la acción del servicio puede ser intangible o tangible. La cuestión intangible está generalmente aceptada, pero podríamos agregar a la definición funcional, la materialización de algunos servicios, como pueden ser la realización de un banquete, la elaboración de la contabilidad de una persona, la producción de alguna película o programa de televisión, incluso la publicidad de alguna empresa, ya que son servicios que se materializan, y que además esta prestación

no necesariamente tiene que ser personal ni inmediata. Al parecer, lo más conveniente es separar y señalar claramente el destino del servicio, si es de uso final o intermedio, si está a la venta o no (servicio público), además de la intensidad de mano de obra o de capital, con ello es más fácil establecer de qué tipo de servicio estamos hablando (Arriaga, 2015).

2.2.6 Reseña historia de la empresa

La empresa “Transporte Platinum E.I.R.L” es una empresa del sector privado , con denominación “Otras actividades de Transporte por Vía Terrestre “ es decir , la prestación de servicios de taxis ,y fue creado por el señor Alegría Miranda Wilman Robinson , con el propósito de incrementar sus ingresos económicos y poder brindar un servicio de calidad , brindándoles puntualidad y seguridad las 24 horas y los 365 días del año , principalmente a las personas particulares , nacionales y extranjeros , bajo lo estipulado en la Ley General de Sociedades.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definiciones del Financiamiento

Según Torres (2014) el financiamiento consiste en respaldar a una empresa, una adquisición, o un proyecto, es decir que consiste en dar un crédito o préstamo a cierta empresa para que esta pueda solventar sus obligaciones o bien para invertir en sus proyectos y así obtener un crecimiento rentable, pero también existe otros tipos de financiamiento como puede ser un arrendamiento financiero, una línea de crédito, entre otros.

Para Domínguez (2014), el financiamiento es un grupo de recursos monetarios o fondos financieros que se adquiere para llevar a cabo la actividad económica, este

préstamo o cierta suma de dinero complementan a los recursos propios que ya posee la empresa o el cliente. El financiamiento se puede desarrollar al interior o exterior del país se a través de créditos bancarios, líneas de créditos, arrendamiento financiero, o cualquier otro tipo de financiamiento a corto o largo plazo. Finalmente, el financiamiento es un recurso que obtiene una empresa para seguir ejecutando sus actividades económicas, y que ciertas sumas de dinero sea devuelta con intereses, comisiones, gastos en un tiempo establecido (p.11).

Según Cabrera (2015), el financiamiento es adquirir los recursos necesarios para un determinado objetivo, las probabilidades de conceder el financiamiento para las pequeñas empresas se pueden dan en bancos, cajas municipales, cajas rurales, empresas de desarrollo de la pequeña y mediana empresa. Por ende, podría decir que el financiamiento es un mecanismo para la obtención de una suma de dinero que cualquier persona o entidad pueda necesitar con el fin de invertir en sus actividades u operaciones económicas y/o financieras, y mediante ello poder cumplir con sus fines empresariales o personales (p.21).

En conclusión, puedo decir que el financiamiento es un mecanismo para la adquisición de una suma de dinero que cualquier persona o entidad pueda necesitar con el fin de invertir en sus actividades u operaciones económicas y/o financieras, además mediante ello poder cumplir con sus fines empresariales o personales.

2.3.2 Definición de Empresa

Para Melgarejo (2014), una empresa es una unidad económica dedicada a la producción de bienes y servicios, es decir es una entidad social agrupada por personas naturales o jurídicas con objetivos similares por cumplir, en donde sus aportaciones de

dichas participaciones lo realizan mediante aportes de dinero, bienes materiales sea mercaderías y/o activos fijos, también aportan conocimientos y experiencia, entre otras formas de aportación. Finalmente, una empresa es una organización conducida hacia un propósito común, que es obtener una máxima rentabilidad por medio de los consumidores o de la población.

Según Solórzano (2014), la empresa es toda actividad económica organizada para la producción, transformación, fabricación, administración de bienes o para la prestación de servicios, mejor dicho, se define como la unidad que agrupa los servicios de los factores de producción (recursos, trabajo, capital) y los emplea para producir bienes y/o servicios, los cuales son comercializados en un mercado a diferentes consumidores (p.3).

2.3.3 Definición de mypes

Para Cadillo (2015), la micro y pequeña empresa es toda la unidad económica conformada por una persona natural o jurídica que tiene como finalidad ejecutar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, estas empresas pueden ser creadas o constituidas bajo cualquier forma de organización empresarial considerada en la Ley Mype vigente (p.41).

Según Cadillo (2015), las micros y pequeñas empresas son unidades empresariales o entidades que anhelan lograr un potencial de crecimiento, mejorar la capacidad de desarrollar ingresos mediante sus actividades económicas que realiza día a día y levantar las perspectivas de desarrollo para los trabajadores y propietarios de dichas entidades. Además, estas entidades pueden ser sujetas a accesos financieros por su

estabilidad, potencial de crecimiento y capacidad de cumplir con su pagos u obligaciones (p.79).

Una micro y pequeña empresa es toda entidad u organización constituida por personas naturales o jurídicas. Una micro empresa se constituye con 10 trabajadores como máximo y una pequeña empresa con 100 trabajadores como máximo, que cumple las mismas funciones de toda empresa, es decir, se encarga de comercializar sus bienes, realizar todo tipo de actividades económicas y financieras con el fin de obtener ingresos futuros y se rigen por la Ley que lo contempla.

2.3.4 Definiciones de Sectores Productivos

Según la Enciclopedia Financiera (s.f) define como sector productivo a un área de la economía en la que las empresas compartan las misma o igual actividad productiva, clasificándose en tres sectores económicos, entre ellas tenemos el sector primario que consiste en la obtención y recolección de productos naturales de la tierra (por ejemplo, la agricultura, pesca, ganadería, y la minería); el sector secundario consiste en la elaboración y construcción de los productos obtenidos por el sector primario, es decir transforman la materia prima para el consumo humano y el sector terciario brinda servicios, como las ventas al por menor, turismo, servicios administrativos, limpieza, entretenimiento, servicios financieros, etc. a la sociedad que lo requiere.

Los sectores productivos o económicos son entorno de la economía, en la cual las entidades se centran a desarrollar una actividad económica, estos ámbitos se clasifican en sector primario que se centra en la obtención de recursos naturales, sector secundario referente a la transformación de recursos naturales, y terciario centrado en actividades comerciales, financieras o de servicio.

2.3.5 Definiciones del Sector Servicios

Según M.M (2014), este sector está constituido por las empresas comerciales, tanto si son mayorista como minoristas; estas empresas recogen el producto fabricado y lo venden al consumidor sin alterarlo sustancialmente. También pertenecen a este sector las empresas que prestan servicios, es decir, empresas de transporte, de seguros, financiamiento, de cultura y enseñanza, de ocio, entre otros (p.15).

En este sector secundario se encuentra los servicios que es lo que vamos a realizar en el presente trabajo de investigación el cual este sector nos brinda servicios que son muy útiles para la producción de bienes. También nos brinda servicios que satisfacen directamente al consumidor.

Es el sector que brinda más trabajo a la población y el cual que genera mayor porcentaje de PBI, conforman el sector terciario: el transporte, el comercio, el turismo, etc.

En otras palabras, engloba las actividades que no producen bienes materiales sino servicios.

III. HIPÓTESIS

La presente investigación no presenta hipótesis porque es descriptiva y de caso.

Shuttleworth (2015) Los resultados de una investigación descriptiva no pueden ser utilizados como una respuesta definitiva o para refutar una hipótesis, pero, si las limitaciones son comprendidas, pueden constituir una herramienta útil en muchas áreas de la investigación científica.

La investigación descriptiva es frecuentemente usada como un antecedente a los diseños de investigación cuantitativa, representa el panorama general destinado a dar algunos valiosos consejos acerca de cuáles son las variables que valen la pena probar cuantitativamente. Los experimentos cuantitativos suelen ser costosos y requieren mucho tiempo, así que es resulta razonable primero tener una idea de qué hipótesis son dignas de análisis.

Sánchez (2014) Si la tesis es exploratoria o descriptiva, no es necesaria una hipótesis.

Recordar que a nivel maestría es posible realizar este tipo de tesis. Una hipótesis es básicamente una relación de causalidad. De modo que, si nuestra intención es explicar un fenómeno a partir de sus causas, recurriremos a una hipótesis inicial. El consejo es que si están en una Maestría hagan la tesis lo más simple posible y no intenten explicar nada, simplemente describan o analicen un fenómeno. A nivel formal, es frecuente encontrar hipótesis que no son tales y que sirven simplemente como punto de partida de la investigación y manifiestan la intencionalidad del autor.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la Investigación

El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Fue no experimental porque la investigación se limitará a tomar la información porque es investigador (a) se limitará a tomar la información tal como se encuentra en la realidad, sin hacer ninguna manipulación de dicha información. Será descriptiva porque la investigación se limitará a describir los aspectos más importantes más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Siendo bibliográfica porque para conseguir los resultados del objetivo específico uno se hará una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Será documental porque en la obtención de los resultados de los objetivos específicos uno y dos se revisarán algunos documentos pertinentes. Finalmente, fue de caso porque para conseguir los resultados del objetivo específico dos se utilizó una sola empresa o institución pertinente.

4.2 Población y muestra

Población

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

Muestra

Para la investigación se tomó como muestra la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de la ciudad de Chimbote en el periodo, 2017.

4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
	DIMENSIÓN	SUBDIMENSIÓN	INDICADORES
Financiamiento	Fuentes del Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Interno. - Externo. 	¿Usted financia su actividad económica con recursos internos (propios) de autofinanciamiento? Si (X) No () ¿Usted financia su actividad con recursos externos (ajenos) de terceros? Si () No (X)
	Sistemas de Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Sistema bancario. - Sistema no bancario formal. - Sistema formal. 	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros de las cajas rurales, municipales, EDPYME? Caja Rural () Caja Municipal (X) EDPYME () Otros () ¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros de usuario prestamista? Si () No (X) Otros especificar ()
	Costo del Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Tasas del Interés. 	¿La tasa de interés paga es mensual, anual y cuál es el monto? ¿El interés que paga es mensual, anual y cuál es su tasa?
	Plazo del Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Corto Plazo. - Largo Plazo. 	¿Cuál ha sido el monto de su financiamiento? ¿El monto prestado ha sido en la cantidad solicitada? ¿El monto solicitado ha sido oportuno?
	Usos del financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Activo Fijo. - Activo Corriente. - Capital de trabajo. 	¿En que usa el financiamiento recibido? Capital del trabajo (X) Activo Fijo () Activo Corriente () Otro especificar ()

4.4 Técnicas e Instrumentos

Técnicas

En el recojo de la información se utilizará las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico uno), entrevista a profundidad (objetivo específico dos) y análisis comparativo (objetivo específico tres).

Instrumentos

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

Ficha bibliográfica, cuestionario pertinente de preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico uno se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados serán especificados (descritos en el cuadro 01 de la investigación). Para hacer el análisis de resultados el investigador (a) observara los resultados del cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y locales; luego, estos resultados serán comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico dos se utilizará la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; estos resultados serán especificados (descritos en el cuadro 02 de la investigación). Para hacer el análisis de resultados el investigador (a) comparará los resultados obtenidos con los resultados de los antecedentes locales, regionales,

nacionales e internacionales (si es que los hubiera); finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico tres se utilizará la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02; los resultados serán especificados en el cuadro 03; el mismo que tendrá la siguiente estructura: elementos de comparación, resultados del objetivo específico uno, resultado del objetivo específico dos y resultados del objetivo específico tres.

Finalmente, las coincidencias o no coincidencias del cuadro 03 serán explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

4.7 Principios éticos

Los principios éticos que se detallan en la presente investigación son de carácter general determinando el código de ética profesional de un Contador Público con el objetivo de tener plasmado la integridad moral desarrollando la honestidad, sinceridad en la información confidencial o secreto profesional, por ello no revelando los hechos o circunstancias que tenga conocimiento durante el desarrollo de la investigación para no afectar los servicios de la entidad.

Según Centeno (2016), afirma que la integridad se debe de cumplir conjuntamente con todos los principios con la objetividad de utilizar la razón lógica para tomar buenas decisiones en la entidad. Así mismos la responsabilidad del compromiso adquirido de una forma satisfactoria sin falta de principios éticos en la presente investigación.

Es de vital importancia en la universidad católica los ángeles de Chimbote contribuir, a través del desarrollo de la investigación sobre los aspectos éticos y morales provenientes y establecidos en el código ético profesional.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

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

CUADRO 01

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Aguilar (2014)	Describe que las Mypes suelen buscar fondos financieros a través de financiamiento por terceros, esto puede ser tanto a corto plazo como a largo plazo, lo cual son utilizadas como capital de trabajo, o para adquisición de propiedades, así como también para financiar un proyecto en específico, teniendo en cuenta que toda deuda implica pagos de intereses programados con regularidad. Por lo tanto, una de las dificultades que tienen las Mypes al acceder a un financiamiento son los altos costos de crédito, las altas tasas de intereses, la solicitud de excesivas garantías.
Arias (2014)	Sostiene que el principal problema para formar una mypes es conseguir un capital inicial lo que se dificulta por la deficiente difusión de las oportunidades de financiamiento y crédito, considerando además que el Estado no brinda incentivos para el desarrollo de esta actividad, lo que conlleva que la informalidad es el principal escoyo para obtener un aval en el sistema financiero. Estas deficiencias hacen que los microempresarios no se formalicen y no tengan facilidades de acceso al financiamiento.

Kong y Moreno (2014)	<p>Argumenta que las Mypes obtienen fondos financieros a través de financiamiento por terceros o propios, lo cual, al obtener los recursos financieros solicitados de acuerdo a sus necesidades, las Mypes suelen utilizar para ampliar sus instalaciones, comprar activos, iniciar proyectos, realizar inversiones, entre otros.</p> <p>Por lo tanto, el financiamiento en las Mypes es una herramienta útil para el crecimiento económico de ellas, siempre y cuando los recursos financieros sean invertidos eficientemente y utilizados de la mejor manera.</p>
Domínguez (2014)	<p>Sostiene que los empresarios pertenecientes a las micro y pequeñas empresas reciben financiamiento por parte del Banco Continental y Banco de Crédito del Perú, y esos fondos financieros recibidos, son utilizados como capital de trabajo, o para mejorar infraestructura de trabajo, comprar activos, entre otros; y asimismo ayuda a mejorar la rentabilidad de la empresa para su crecimiento económico.</p>

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa "Transporte Platinum E.I.R.L." de Chimbote, 2017.

CUADRO 02

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO APLICADO A LA EMPRESA

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
<p>1. Para el desarrollo de las actividades propias de la empresa se han utilizado recursos financieros:</p> <p>Recursos propios</p> <p>Recursos por terceros</p>	X	X
<p>2. ¿A qué sistema financiero recurrió para solicitar dicho financiamiento?</p> <p>Sistema bancario</p> <p>Sistema no bancario</p> <p>Sistema informal</p>	X	X X
<p>3. ¿A qué plazo fue acogido para dicho financiamiento?</p> <p>Corto plazo</p> <p>Largo plazo</p>	X	X
<p>4. ¿Qué institución prefiere acudir para obtener un financiamiento?</p>		

Instituciones privadas	X	
Instituciones públicas		X
5. ¿Qué sistema bancario le otorgó con mayor facilidad para adquirir su financiamiento?		
Sistema bancario	X	
Sistema informal		X
6. ¿En qué uso el financiamiento adquirido?		
Capital de trabajo		X
Compra de maquinarias, propias de la empresa	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente del sector servicios "Transporte Platinum E.I.R.L.", en base al cuestionario del anexo 03.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa "Transporte Platinum E.I.R.L." de Chimbote, 2017.

CUADRO 03

RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO ENTRE LOS ANTECEDENTES Y EL CUESTIONARIO

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 01	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 02	RESULTADOS
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	<p>Kong y Moreno (2014) Argumenta que las Mypes obtienen fondos financieros a través de financiamiento por terceros o propios.</p>	<p>La empresa de estudio “Transporte Platinum E.I.R.L.” accedió al financiamiento por terceros, específicamente el de entidades financieras bancarias BCP.</p>	SÍ COINCIDEN
	<p>Aguilar (2014) Por lo tanto, una de las dificultades que tienen las Mypes al acceder a un financiamiento son</p>	<p>“Transporte Platinum E.I.R.L.” no tuvo dificultad al obtener el</p>	NO COINCIDEN

<p>FACILIDAD EN LA OBTENCION DE CRÉDITOS</p>	<p>los altos costos de crédito, las altas tasas de intereses, la solicitud de excesivas garantías.</p>	<p>crédito financiero.</p>	
<p>PLAZO DE CREDITO SOLICITADO</p>	<p>Aguilar (2014) Describe que las Mypes suelen buscar fondos financieros a través de financiamiento por terceros, esto puede ser tanto a corto plazo como a largo plazo.</p>	<p>La empresa de estudio “Transporte Platinum E.I.R.L.” solicito el préstamo a largo plazo ya que el monto que accedió a pagar es alto.</p>	<p>SI COINCIDEN</p>
<p>UTILIZACIÓN DE FINANCIAMIENTO</p>	<p>Dominguez (2014) sostiene que esos fondos financieros recibidos, son utilizados como capital de trabajo, o para mejorar</p>	<p>“Transporte Platinum E.I.R.L.” utilizo el préstamo obtenido para comprar activos y maquinarias.</p>	<p>SI COINCIDEN</p>

	infraestructura de trabajo, comprar activos, entre otros.		
--	---	--	--

5.2 Análisis de Resultado

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

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

Aguilar (2014), Arias (2014), Kong y Moreno (2014) y Domínguez (2014) determinan que las Mypes obtienen fondos financieros a través de financiamiento por deuda a corto y largo plazo, financiamiento se da por terceros o propios, tal como financiamiento externo e interno de acuerdo a las necesidades empresariales, y esto a su vez genera pagos de altas tasa de interés, y altos costos de créditos dependiendo del tipo de financiamiento que les brindan las instituciones o entidades financieras, o terceros. Consideran que dicho financiamiento es una herramienta útil para el crecimiento económico de la empresa, así como también mejora la rentabilidad de la empresa, utilizando eficientemente los recursos financieros obtenidos, ya que las Mypes suelen utilizarlos como capital de trabajo, para adquirir propiedades, para realizar inversiones en nuevos proyectos, mejorar las instalaciones de trabajo, entre otros. Estos resultados obtenidos coinciden con los resultados encontrados por los autores de los antecedentes internacionales: Garcia (2016), Vaca (2014), Echavarría, Morales y Valera (2016), quienes manifiestan que: Las Mypes obtienen créditos o préstamos de bancos privados y públicos, mejor dicho de entidades financieras, así

como también mediante fuentes de financiamiento externas como los préstamos, empréstitos de terceros o fuentes internas sea por ganancias retenidas, venta de activos, utilidades, entre otros. Lo que a su vez concuerda con lo que establecen autores de las bases teóricas: Córdoba (2014), Ricaldi (2015), y (Brisos y Bigier, 2015) quienes afirman que toda empresa incluyendo a las Mypes obtienen recursos financieros mediante diferentes fuentes de financiamiento, entre las cuales tenemos financiamiento interno (capital social común, capital social preferente), financiamiento externo (recursos provenientes de personas ajenas a la empresa), financiamiento a corto plazo (financiamiento de proveedores, financiamiento bancario) y financiamiento a largo plazo (hipotecas, bonos), asimismo dichos recursos financieros son utilizados para inversiones en nuevos proyectos, compra de bienes, propiedades, materiales, para desarrollar y comercializar nuevos productos, entre otros aspectos importantes que la empresa considere necesaria, y le ayuda a mejorar la rentabilidad y capacidad de liquidez de la empresa.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa “Transporte Platinum” de Chimbote, 2017.

Se determinó que las características de financiamiento de la empresa de estudio Transporte Platinum E.I.R.L. de la ciudad de Nuevo Chimbote, accedió al financiamiento por terceros de entidades financieras bancarias, quien le facilito acceder al préstamo fue la entidad bancaria del BCP (Banco de Crédito del Perú) dicho préstamo se pagara a un largo plazo, esto concuerda con Domínguez (2013) donde describe que las Mypes acceden también al financiamiento por terceros de las

entidades financieras bancarias por parte del Banco Continental y Banco de Crédito del Perú.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa "Transporte Platinum E.I.R.L. de Chimbote, 2017.

Respecto a las Fuentes de Financiamiento: De los resultados encontrados en los objetivos específicos uno y dos si coinciden debido a que las Mypes del sector servicio del Perú y de la empresa de estudio "Transporte Platinum E.I.R.L." obtuvo préstamo financiero por el Banco de Crédito del Perú.

Respecto a las Facilidades en la obtención de créditos: De los resultados encontrados en los objetivos específicos uno y dos no coinciden ya que la empresa de estudio "Transporte Platinum E.I.R.L." afirmó que la entidad financiera del Banco del Crédito del Perú le da más facilidad que las entidades no bancarias, así mismo obtuvo un historial crediticio con el cual pondrán solicitar otro préstamo bancario en el futuro.

Respecto al Plazo de Crédito solicitado: De los resultados encontrados en los objetivos específicos uno y dos mostraron que si coinciden ya que los créditos otorgados a las Mypes fueron de corto y largo plazo. Respecto al crédito otorgado a la empresa de estudio "Transporte Platinum E.I.R.L." afirmó que el préstamo obtenido fue de largo plazo.

Respecto a la Utilización del Financiamiento: De los resultados encontrados en los objetivos específicos uno y dos mostraron que si coinciden ya que la empresa de estudio "Transporte Platinum E.I.R.L." utilizó el financiamiento obtenido para la

compra de activos y maquinarias, lo que coincide con lo expresado por algunos autores de los resultados que afirmaron que las Mypes obtienen financiamiento para utilizarlo como capital de trabajo, o para mejorar infraestructura de trabajo, comprar activos, entre otros.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

En conclusión, las características de las formas de financiamiento que tienen las mypes del Perú del sector de servicio, se financian con recursos propios o de terceros, banca formal y no forma (Caja municipales, rurales y edypymes), en los plazos de financiamiento son largo plazo (bonos, hipotecas, etc) y corto plazo (créditos bancarios, créditos comerciales, entre otras), el plazo de financiamiento banca formal es largo plazo ya que las tasas de interés son bajas por las garantías o requisitos que solicitan y el sistema no bancario formal es corto plazo, por lo que exigen menos garantías en el cual la tasa de interés es alta que el sistema bancario, su inversión es capital de trabajo y activos fijos, al acceder al financiamiento brinda mayor productividad y desarrollo económico de las mypes.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” recurrió al financiamiento por tercero, siendo el sistema bancario el que le brindo mayores facilidades para obtener un financiamiento, es así que el Banco de Crédito del Perú le otorgo un préstamo financiero por S/. 100,000.00 soles, el cual pagará en un plazo de 6 años y con una tasa de interés del 20% anual, así mismo la empresa manifestó que el préstamo obtenido fue utilizado para la compra de maquinarias y activos propios de la empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico3:

Luego de haber comparado los resultados específicos 1 y 2 en relación a los cuatro elementos metodológicamente comprobables como fueron: Fuentes de Financiamiento, Facilidades en la obtención de créditos, Plazo de crédito solicitado y Utilización de Financiamiento, se llegó a conocer que solo tres coinciden,

concluyendo así que la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” en las fuentes de financiamiento tanto las mypes como la empresa de “Transporte Platinum E.I.R.L.” recurren al financiamiento por tercero ya que estas entidades bancarias dan mayores facilidades en la obtención de préstamos, en la facilidad de obtención de créditos una de las dificultades que tienen las mypes es la excesiva solicitudes de garantías que solicitan las entidades financieras para acceder a un préstamo financiero, la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” no tuvo dificultad en la obtención de créditos, en el plazo de crédito solicitado las mypes y la empresa encuestada “Transporte Platinum E.I.R.L.” coinciden que los plazos a pagar de préstamo financiero son largo y corto plazo, en el caso del préstamo solicitado por la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” que solicita al banco es alto ya que para pagar la totalidad del préstamo lo hizo en un largo plazo con un interés anual del 20%, cabe mencionar que la utilización de financiamiento en las mypes mayormente lo utilizan como capital de trabajo o para la compra de activos, entre otros, pero en el caso de la empresa de “Transporte Platinum E.I.R.L.” fue utilizado para comprar maquinarias y activos propias de la empresa.

6.4 Conclusión General

Finalmente se concluye que la empresa de estudio “Transporte Platinum E.I.R.L.” y las micro y pequeñas empresas del Perú de sector servicios realizan sus actividades económicas a través de un financiamiento de tercero mediante el sistema bancario formal ya que esta entidad financiera brinda mayores facilidades de obtención de crédito financiero, cabe mencionar que el plazo de crédito solicitado fue de 6 años con una tasa de interés anual del 20%, el crédito obtenido por la empresa de estudio

“Transporte Platinum E.I.R.L.”, finalmente la empresa invirtió en activos propios del giro del negocio.

Se recomienda implementar charlas de capacitación para tener cultura tributaria, incentivando a la formalización de sus comercios y mejorar así su estabilidad económica a través de financiamientos externos. Entender que, sin el apoyo de las entidades financieras, el capital de trabajo es muy reducido. El financiamiento externo indirectamente ayuda a la formalidad de las Mypes y al desarrollo de la economía.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

- Aguilar Olivera, M. (2014). *El financiamiento de las micros y pequeñas empresas en Puno*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/28580450/El-financiamiento-de-las-micro-y-pequenas-empresas-en-puno-Un-analisis-empirico-de-la-demanda-de-creditos>
- Allmis, C. &. (2014). *El financiamiento bancario de las mypes en Argentina (2002-2009)*. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/prode/v42n165/v42n165a4.pdf>
- Arias. (2014). *Caracterización del financiamiento y la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de lima*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036873>
- Arriaga, J. (2015). *Conceptos y clasificaciones del sector servicios*. Obtenido de herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf
- Avila. (2014). *Financiamiento para las Micro y Pequeñas Empresas*. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/161/Cr%C3%A9ditos%20Bancarios%20-%20PYMES.pdf?sequence=1>
- Bigier, B. &. (Marzo de 2015). *Estructura del Financiamiento PYME*. Obtenido de <http://mpira.ub.uni-muenchen.de/5894/1/briozzovigier.2015.pfd>
- Cadillo Cadilo, L. R. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro compra y venta de celulares de la provincia de Huaraz*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/43181929/proyecto-investigacion-ileticiacadillo>
- Centeno, J. (2016). *La Ética del Contador Público*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos46/etica-contador-publico/etica-contador-publico.shtml>
- Chiroque Zapata, J. C. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro artículos de ferretería del Mercado Modelo de Piura*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/JaimeRaulLupucheTimana/tesis-27927309>
- Córdoba, P. M. (2014). *Gestión Financiera*. Bogotá: CO: Ecoe Ediciones.
- Delgado, L. (Diciembre de 2014). *Economía - Sectores productivos del Perú*. Obtenido de <http://economia-sectoresproductivosdelperu.blogspot.pe/>
- Desarrollo, B. I. (2015). *Desarrollo Emprendedor: América latina y la Experiencia Internacional*.

- Dominguez, S. A. (2014). *Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las mypes en el sector de comercialización de redes de pesca en el Distrito de Chimbote, período 2014. (Tesis de Licenciatura). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote.*
- Echavarría Sanchez, A. M. (2016). *Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas mexicanas.* Obtenido de <http://www.eumed.net/eve/resum/07-enero/aes.htm>
- Erly, Z. (2014). *Contabilidad General.* Arequipa: Impresiones Juve E.I.R.L.
- Europa., L. P. (2014). Obtenido de <http://es.euronews.com/2014/10/08/las-pymes-el-motor-del-crecimiento-en-europa>
- Europeas, C. D. (2014). *Pequeñas y medianas empresas: La clave para lograr mas crecimiento y empleo. Revision intermedia de la política moderna de la MYPE.*
- Ferraro, C. G. (2016). *Eliminando barrera: El financiamiento a las mypes en América Latina.* Obtenido de http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf
- Financiera., L. E. (2014). *Definición de sectores económicos.* Obtenido de <http://www.encyclopediainanciera.com/definicion-sectores-economicos.html>
- Flores., M. &. (2016). *Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPES del sector turismo de la localidad de Huancavelica año 2008.* Obtenido de <https://docs.google.com/document/d/1lQQt5p2NhJBVJUHVo.../edit>.
- Garcia. (2016). *Financiamiento internacional en estados unidos.* Obtenido de <http://coyunturaeconomica.com/microeconomia/pequenas-empresas-en-usa>
- Gutiérrez, A. &. (2014). *Fuentes de financiación en la empresa.* Obtenido de https://www2.ulpgc.es/descargadirecta.php?codigo_archi
- Ixchop Ajtun, D. E. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confeccion de la ciudad de Mazatenango.* Obtenido de <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Jeannot, F. (2014). *La empresa: teorías económicas y realidades.* Mexico: Editorial Miguel Ángel Porrúa.
- Kong Ramos, J. A. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José - Lambayeque en el período 2010-2012.* Obtenido de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf
- Leyva., Z. &. (2014). *Determinación de políticas y acceso al financiamiento de capital de trabajo en las MYPES del sector comercio del distrito de Huancayo. .* Obtenido de [file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/34-132-1-PB%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/34-132-1-PB%20(1).pdf).
- M., M. (2014). *El financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicios - Para obtener el titulo de profesional de contador publico en la universidad*

- catolica los angeles de chimbote.* Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual?/ejemplar=000005363>
- Martínez Coll, J. C. (2014). *Edith Penrose.* Obtenido de <http://www.juntadeandalucia.es/averroes/centros-tic/14002996/helvia/aula/archivos/repositorio/250/271/html/economia/economistas/Penrose.htm>
- Melgarejo, B. (2014). *La empresa y su clasificación.*
- Meza, E. (2017). *Consejos para hacer un mejor uso del financiamiento.* Obtenido de <http://elempleado.mx/guia-util/consejos-hacer-mejor-uso-financiamiento>
- Mitnik, D. y. (2014). *La perspectiva de la capacitación.* Obtenido de <http://www.cinterfor.org.uy/public/spanish/region/ampro/cinterfor/publ/mit>
- Morales, C. A. (2014). *Administración financiera.* Distrito Federal: México: Grupo Editorial Patria.
- News, E. (2014). *Las PYMES: el motor del crecimiento en Europa.* Obtenido de <http://es.euronews.com/2014/10/08/las-pymes-el-motor-del-crecimiento-en-europa>
- Norte., S. d. (2015). *Principales conceptos del sector comercio.* Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>
- Pernaut Ardanaz, M. &. (2014). *Introducción a la teoría económica.* Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=yQOjLTNubkcC&pg=PA83&dq=teoria+de+sectores+productivos&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj58YPxmdjUAhXB6iYKHUZZAOEQ6AEIITAA#v=onepage&q=teoria%20de%20sectores%20productivos&f=false>
- Prado Ayala, A. (2015). *El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las mypes textil-confeciones de Gamarra.* Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/356/1/prado_aa.pdf
- Quincho, M. (2015). *La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las mypes.* . Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos89/financiamiento-mypes/financiamiento-mypes.shtml#introduccion>
- Ricaldi Guere, J. C. (2015). *Financiamiento Externo.* Obtenido de <https://es.slideshare.net/cristhian300/financiamiento-externo>
- Rodriguez, K. (Octubre de 2015). *Sistema Financiero Peruano.* Obtenido de http://aempresarial.com/servicios/revista/265_9_KLHHWEYODZXIJWLUQCGUXCBK SZOMAEPLPXSMBRAFRXNBTZVJCB.pdf
- Sabrae. (2015). *Boletín estadístico de Micro e pequeñas empresa.*
- Salazar, N. (2016). *La importancia del financiamiento para las empresas.* Obtenido de <http://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>

- Sánchez, R. (2014). *tesis.com*. Obtenido de <https://lpgsystem.es.tl/TESIS-DESCRIPTIVA.htm>
- Sauser. (2015). *Starting your own business? - financiamiento mypes*.
- Shuttleworth, M. (2015). *Diseño de Investigación Descriptiva para tesis*. Obtenido de <https://explorable.com/es/disenno-de-investigacion-descriptiva>
- Solorzano Castro, M. (2014). *La empresa y su clasificación*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/masolc/las-empresas-y-su-clasificacin-14872053>
- Soriano, L. J. (2016). En E. d. empresa. Barcelona: Universitat Politècnica de Catalunya.
- Stallings, B. (2016). *Financiamiento para el desarrollo América Latina desde una perspectiva comparada*. Santiago de Chile: Publicación de las Naciones Unidas.
- Tello Cabello, S. . (2014). *Importancia de las micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Obtenido de <file:///C:/Users/user/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875.pdf>
- Torres Manrique, F. J. (2014). *Financiamiento*.
- Vaca. (2014). *Tesis de doctorado - ANÁLISIS DE LOS OBSTÁCULOS FINANCIEROS*. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>
- Zeballos Zeballos, E. (2014). *Contabilidad General*. Arequipa: Impresiones Juve E.I.R.L.

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” – Chimbote, 2017.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Transporte Platinum E.I.R.L. de Chimbote, 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio el Perú y de la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de Chimbote, 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de Chimbote, 2017. 	Independiente Financiamiento.	<p>Diseño</p> <p>No experimental</p> <p>Descriptivo</p> <p>Documental</p> <p>Técnica</p> <p>Investigación</p> <p>Documentaria</p> <p>Revisión</p> <p>Bibliográficas</p> <p>Cuestionario</p> <p>Instrumentos</p> <p>Fichas</p> <p>Bibliográficas</p> <p>Guía de entrevista</p>

7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

Autor(a) _____
Título _____
Año _____
Editorial o imprenta _____
Ciudad, país _____
edición _____
Traductor _____
de páginas _____

Kong & Moreno (2014) en su investigación denominada “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010 – 2012”.

RESUMEN

Kong & Moreno (2014) en su trabajo de investigación titulado: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José - Lambayeque en el período 2010-2012” realizada en Chiclayo; cuyo objetivo general fue determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José en el período 2010-2012, y utilizando la metodología descriptiva y cuantitativa, se llegó a los siguientes resultados señalando que el problema de las micro y pequeñas empresas radica por la falta de liquidez en su negocio, por ello éstas recurren a la obtención de fondos financieros mediante diferentes fuentes de financiamiento, ya sea fuentes de financiamiento externas o internas, las cuales estas pequeñas entidades puedan aplicar dicho fondos en ampliar sus instalaciones, comprar activos, iniciar nuevos proyectos, realizar inversiones, entre otras actividades benéficas. Por ende, el financiamiento para las micro y pequeñas empresas se ha convertido en un resultado de necesidad para seguir creciendo económicamente obteniendo mejores resultados y formándose de manera competente.

Ficha Bibliográfica

Autor: Domínguez R.

Título: Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las mype en el sector de comercialización de redes de pesca en el distrito de Chimbote, período 2013”

Año: 2013

Editorial: Universidad Católica los ángeles de Chimbote

Ciudad, país: Chimbote

Resumen del contenido:

Domínguez (2013) en su trabajo de investigación titulado: “Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las mype en el sector de comercialización de redes de pesca en el distrito de Chimbote, período 2013”, cuyo objetivo de investigación fue describir la incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las mype, utilizando la metodología de investigación descriptiva y cuantitativa se llegó a los siguientes resultados que la mayoría de empresarios reciben financiamiento por parte del banco continental y una pequeña porción de empresarios deciden financiarse en el banco de crédito, además utilizan su financiamiento como capital de trabajo, o para mejorar su infraestructura de trabajo, e incluso para la compra de activos fijos. Por otro lado, señala que las micro y pequeñas empresas ahora tienen más oportunidades en conseguir financiamiento a comparación en tiempos anteriores, ya que dicho financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa revelándose en su crecimiento económico.

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario

Cuestionario aplicado al gerente de la institución del caso.

Preguntas cerradas:

Cuestionario aplicado al gerente de la institución del caso.

Preguntas cerradas:

7. Nombre de la empresa:
8. Domicilio fiscal o sede productiva de la empresa:
.....
9. Años de permanencia en el mercado:
.....
10. Actividad comercial:

Preguntas cerradas:

11. Para el desarrollo de las actividades propias de la empresa se han utilizado recursos financieros:
 - a) Recursos propios Si () No ()
 - b) Recursos por terceros Si () No ()
12. ¿A qué sistema financiero recurrió para solicitar dicho financiamiento?
 - a) Sistema bancario Si () No ()
 - b) Sistema no bancario Si () No ()
 - c) Sistema informal Si () No ()
 - d) Otras formas especificar:
13. ¿A qué plazo fue acogido para dicho financiamiento?
 - a) Corto plazo Si () No ()
 - b) Largo plazo Si () No ()

14. ¿Qué institución prefiere acudir para obtener un financiamiento?

a) Instituciones privadas Si () No ()

b) Instituciones públicas Si () No ()

15. ¿Qué sistema bancario le otorgó con mayor facilidad para adquirir su financiamiento?

a) Sistema bancario Si () No ()

b) Sistema informal Si () No ()

16. ¿En que uso el financiamiento adquirido?

a) Capital de trabajo

b) Compra de maquinarias, propias de la empresa.

c) Otros especificar:

17. ¿Cuánto fue el monto del préstamo?

.....

18. ¿Cuánto fue la tasa de interés?