



**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 “RUPPER
PERÚ E.I.R.L.” – NUEVO CHIMBOTE, 2019.**

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

AUTORA

CHAYCHA VIDAL, CARLA MARGARITA

ORCID: 0000-0002-9614-3844

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA “RUPPER
PERÚ E.I.R.L.” – NUEVO CHIMBOTE, 2019.**

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

AUTORA

CHAYCHA VIDAL, CARLA MARGARITA

ORCID: 0000-0002-9614-3844

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

Autora

Chaycha Vidal, Carla Margarita

ORCID: 0000-0002-9614-3844

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú.

Asesora

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú.

Jurado

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DEL JURADO Y ASESORA

MGTR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
ORCID ID: 0000-0003-3776-2490
PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
ORCID ID: 0000-0002-5909-3235
MIEMBRO

DR. RODRIGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI
ORCID ID: 0000-0003-0621-4336
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141
ASESORA

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradecer a Dios
dándome la fuerza necesaria para
lograr mis objetivos y metas trazadas.

A mis padres, y hnos. por su amor
incondicional y por su apoyo en lo
largo de mi carrera profesional.

DEDICATORIA

A todo mis docentes que nos impartieron sus conocimientos en las aulas de mi alma mater ULADECH CATÓLICA a quien llevaré por siempre en mi corazón.

A mi familia por su cariño y por la fuerza y las buenas vibras que me transmiten para lograr la culminación de mi carrera.

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 “Rupper Perú E.I.R.L.”, la metodología de la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para obtener la información necesaria se utilizaron los instrumentos siguientes: un cuestionario, fichas bibliográficas. Se adquirieron los resultados siguientes: **Respecto al objetivo específico 1:** los autores señalan que el acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). La formalidad de una MYPE facilita la evaluación del crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera. **Respecto al objetivo específico 2:** Rupper Perú para financiarse han recurrido a fuentes externas, siendo el BBVA quien le dio las facilidades para la obtención de crédito ya que a la fecha cuenta un buen historial crediticio, el monto recibido fue de 10,000 pagados en un año, es decir 12 meses con una tasa de interés del 1.5% mensual (18% anual). **Finalmente se concluye** que el financiamiento como factor de crecimiento en las Mype tienen como propósito encontrar una herramienta o mecanismo que pueda orientar hacia un financiamiento adecuado para las micro y pequeñas empresas quienes recurren al financiamiento externo, como a las entidades bancarias y no bancarias.

Palabras clave: Financiamiento, Mype, Sector Servicios.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the services sector of Peru and of the company “Rupper Perú EIRL”. The research methodology was descriptive, bibliographic, documentary and case studies. . The following instruments were used to obtain the necessary information: a questionnaire, bibliographic records. The following results were acquired: Regarding specific objective 1: the authors point out that access to financing of the financial system allows MYPEs to have a greater capacity for development, perform new and more efficient operations, expand the size of their operations and access to loans in better conditions (rate and term, among others). The formality of a MYPE facilitates the evaluation of credit and decreases the perception of risk by the financial entity. Regarding the specific objective 2: Rupper Peru to obtain financing has turned to external sources, with BBVA giving it the facilities to obtain credit since to date it has a good credit history, the amount received was 10,000 paid in one year , that is, 12 months with an interest rate of 1.5% monthly (18% annual). . Finally, it is concluded that the financing as a growth factor in the Mypes is intended to find a tool or mechanism that can guide towards adequate financing for micro and small companies who resort to external financing, such as banking and non-banking entities.

Keywords: Financing, Mype, Services Sector.

CONTENIDO

Título	ii
Equipo de Trabajo	iii
Hoja Firma del Jurado	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido.	ix
Índice de gráficos y tablas	xii
I. Introducción	13
II. Revisión de la literatura	17
2.1. Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	20
2.1.4 Locales.....	22
2.2. Bases teoricas.....	23
2.2.1 Teoría del Financiamiento.....	23
2.2.2 Teorías de la Empresa.....	28
2.2.3 Teoría de las Mype.....	31
2.2.4 Teoría de los sectores productivos.....	32
2.2.5 Descripción de la empresa.....	33
2.3 Marco conceptual.....	33
2.3.1 Definición de financiamiento.....	33
2.3.2 Definición de empresa.....	33
2.3.3 Definición de Mype.....	34

2.3.4	Definición de sector productivo.	34
2.3.5	Definición del sector servicios.	34
	III. Hipótesis	35
	IV. Metodología	35
4.1	Diseño de investigación	35
4.2	Población y muestra	35
4.2.1	Población.....	35
4.2.2	Muestra.....	36
4.3	Definición y operacionalización de la variable.....	37
4.4	Técnicas e instrumentos	38
4.4.1	Técnicas.....	38
4.4.2	Instrumentos.	38
4.5	Plan de análisis	38
4.6	Matriz de consistencia.....	39
4.7	Principios éticos.....	39
	V. Resultados y Analisis de Resultado	41
5.1	Resultados	41
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	41
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.	43
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.	45
5.2	Análisis de Resultados.....	47
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.	47
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.	48
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.	48
	VI. Conclusiones	49
6.1	Respecto al objetivo específico 1	49

6.2 Respecto al objetivo específico 2	49
6.3 Respecto al objetivo específico 3	50
6.4. Conclusión General.....	50
VII. Aspectos Complementarios	51
7.1. Referencias Bibliográficas.....	51
7.2. Anexos	51
7.2.1 Anexo 01: Cronograma de actividades.	56
7.2.2 Anexo 02: Presupuesto.....	57
7.2.3 Anexo 03: Financiamiento.	58
7.2.4 Anexo 04: Matriz de consistencia.	59
7.2.5 Anexo 05: Modelos de ficha bibliográfica.....	60
7.2.6 Anexo 06: Cuestionario de recojo de información.....	61

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y TABLAS

Cuadro 01: Respecto al objetivo específico 01.....	41
Cuadro 02: Respecto al objetivo específico 02.....	43
Cuadro 03: Respecto al objetivo específico 03.....	45

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas que en adelante se les denominará (MYPE) son negocios que se forman con la finalidad de tener una mejora en la estabilidad económica, generando sus propios ingresos propios, así mismo puedan auto emplearse permitiéndoles crecer como micro empresarios y motivarse a seguir luchando por el desarrollo y crecimiento en mejora de la calidad de vida de sus familias.

En Japón salieron adelante después de la Segunda Guerra Mundial ante la necesidad, es por eso que hoy en día son una de las potencias mundiales, *creando así* la “Agencia de la Pequeña y Mediana Industria”, dependencia del Ministerio de Industria y Comercio. Desde esa fecha una serie de leyes, políticas e instituciones fueron creadas para dicho fin, *es por ello que la Oficina Japonesa de Patentes cuenta con un programa integral de medidas de apoyo a las Pymes que apunta las bases de la industria japonesa y desempeña una función esencial como fuerza impulsora de la economía de las diversas regiones.* (Cosio, 2017).

En Europa uno de los problemas graves es la obtención de financiamiento ya que un 33% de solicitudes que han sido rechazadas por las entidades financieras, por falta de garantía, ya que no tienen la seguridad que los préstamos serán devueltos o pagados.

En América Latina se obtiene el financiamiento cuando la organización obtiene buenos ingresos y tenga con que cubrir el préstamo requerido para el buen funcionamiento e innovación de la empresa, y así obtener un avance rápido y eficiente en cuanto a las necesidades que hay. En América Latina son muy exigentes para el otorgamiento de un crédito a las PYMES. no se le da oportunidades a los

emprendedores quienes hacen denodados esfuerzos por formar de las entidades financieras con la obtención de financiamiento que los ayude a surgir y emprender. (Fernández, 2015).

En el Perú es que en generalidad estas se amparan al “Nuevo régimen único simplificado” porque cuentan con una inversión de negocio y un ciclo monetario donde especifica que no es necesario acoplarse siempre a los bienes financieros que ofrece las entidades. Cuando los medianos propietarios no encuentran más opciones en el mercado se frustran porque les impide alcanzar sus metas u objetivos trazados. Por ende las entidades es el motivo principal por el cual impide el desarrollo a los microempresarios (El comercio, 2016).

En el Perú, hoy en día existen importantes fuentes de financiamiento para el sector de las Mype, pues grandes cifras indican que estas son la mayor fuente de dinamismo de nuestra economía y que no son tan complicadas de manejar, es más, estos han dado resultados positivos para con el Estado es por ello que es materia investigación en el campo profesional.

En Ancash las MYPES se presenta una deficiente organización a nivel empresarial refleja el poco interés que se da a las mypes por parte de las entidades lo que restringe de manera deficiente incorporar o generar puestos de trabajo, lo cual no les permite a las mypes poder competir en el mercado comercial. Por lo tanto, estas mypes no tienen un financiamiento adecuado o preciso que les ayude a facilitar e incrementar sus negocios de manera favorable. León (2017).

En Chimbote al igual que en otras ciudades el acceso al crédito es restringido,

por lo que en la mayoría de los casos los micro empresarios acuden a prestamistas que cobran elevados intereses o a familiares (Vásquez , 2016).

Por las siguientes razones proyectamos la siguiente interrogante como enunciado de problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L”. -Nuevo Chimbote, 2019?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se plantea como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L”. -Nuevo Chimbote, 2019,

Así mismo para poder alcanzar el objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L”.- Nuevo Chimbote.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Peru y de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L”-Nuevo Chimbote, 2019.

La presente investigación se justifica porque permitirá describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L” ya que las Mypes en nuestra localidad son importantes porque impulsa al desarrollo económico, así mismo conocer

los puntos importantes que empleó la empresa para sobresalir y mantenerse en el mercado.

La investigación servirá de guía para futuros profesionales en la elaboración de su tesis y así poder complementar su desarrollo académico de universitarios de la región o de otros países. Así mismo servirá para que el gerente de la empresa conozca si su empresa está marchando por buen camino o qué tipo de dificultad pueda tener, es decir dar a conocer sus fortalezas o debilidades.

La metodología de la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para obtener la información necesaria se utilizaron los instrumentos siguientes: un cuestionario, fichas bibliográficas. Se adquirieron los resultados siguientes:

Respecto al objetivo específico 1: los autores señalan que el acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). La formalidad de una MYPE facilita la evaluación del crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera. **Respecto al objetivo específico 2:** Rupper Perú para financiarse han recurrido a fuentes externas, siendo el BBVA quien le dio las facilidades para la obtención de crédito ya que a la fecha cuenta un buen historial crediticio, el monto recibido fue de 10,000 pagados en un año, es decir 12 meses con una tasa de interés del 1.5% mensual (18% anual). . **Finalmente se concluye** que el financiamiento como factor de crecimiento en las Mype tienen como propósito encontrar una herramienta o mecanismo que pueda orientar hacia un financiamiento adecuado para las micro y pequeñas empresas quienes recurren al financiamiento externo, como a las entidades bancarias y no bancarias.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis de nuestra investigación.

Illanes (2017) en su tesis para optar el grado de magister en finanzas titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, nos dice que: el presente trabajo tiene como objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas. La metodología del estudio proviene del análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades. Finalmente se muestran las principales conclusiones del estudio. La cual podemos decir que el tamaño de las compañías si influye, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

Soto, Moreira & Albán (2017) en su tesis par optar el grado de magister en

gerencia de proyectos ejecutivos y sociales titulada: “*Financiamiento de actividades micro empresariales en las zonas urbano marginales de la ciudad de BABAHOYO*”, realizado en Ecuador. Su objetivo general fue: analizar los efectos de las actuales condiciones de financiamiento de las actividades productivas de los microempresarios de la ciudad de Babahoyo sobre sus posibilidades de crecimiento económico propuestos de mejoramiento. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo e instrumento la encuesta. Se concluye que existe un alto índice de microempresarios que acceden a un financiamiento proporcionado por prestamistas teniendo que pagar hasta un 20% de intereses de recargo sobre capital prestado para financiar la compra de los productos y/o materiales que ofertan. Un mínimo porcentaje acuden a las entidades financieras, sin embargo, en los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca pública o privada para adquirir crédito. Los negocios que realizan los informales se sitúan en el límite de la sobrevivencia para la mayoría de ellos, no existe oportunidades de crecimiento económico porque para operaciones es poco y caro, carecen de algún tipo de organización que colabore con su preparación para el trabajo.

2.1.2 Nacionales.

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

Luque (2017), en su tesis titulada: “Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio - Plantas Procesadoras

y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016”, realizado en Juliaca, cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016, empleando la siguiente metodología no experimental, cuantitativa descriptiva analítica de campo con diseño correlacional, que a través de la encuesta y cuestionario aplicado a muestra de 35 microempresarios del distrito de Juliaca, llegó a la siguiente conclusión: El 82,9% de los empresarios, establecen que las entidades financieras más accesibles son las cajas municipales, así mismo el 54,3% de socios, si adquirieron préstamos de sus familiares; el 97,1% de socios piensan que las empresas crecen también cuando los proveedores le dan a crédito; por otro lado, el 62,9% de los socios nunca recorrieron a una casa de empeño; también el 65,7% de socios nunca fueron a las ONG como una alternativa de financiamiento y por último el 97,1% de los socios piensan que los prestamistas, bancos, CMAC, entre otros; son la alternativa correcta para el desarrollo económico de la empresa.

Balladares (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada “Caracterización del financiamiento del sector microempresarial - comercial en el Perú. Caso: Bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016”, nos dice que: la investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento del sector microempresarial – comercial en el Perú y de la bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016. La metodología fue cualitativa, se ha desarrollado usando metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se concluye que las microempresas bodegueras de sus estudios, se autofinancian al iniciar sus actividades, luego acceden a

financiamiento de las entidades financieras a través de micro créditos. Así mismo los autores manifestaron que los intereses aplicados a los microempresarios son muy elevados lo cual les impide crecer.

2.1.3 Regionales.

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

Mejía (2017) en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento en el mercado “PEDREGAL” HUARAZ, 2015”*, nos dice que: su investigación tuvo como objetivo general describir el financiamiento del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015. El Tipo de investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, se escogió en una muestra de 141 Mype de una población de 189; la técnica empleada de recolección de información fue la encuesta y, el instrumento aplicado, el cuestionario. Los resultados arrojaron que el 48% de los encuestados tiene 49 años a más, el 59% son de sexo femenino, el 50% tiene educación secundaria, el 47% de los encuestados son convivientes. Respecto a las características del comercio: el 62% afirmó que la actividad a la que se dedica es al sector comercio, el 59% aseveró que ya tienen más de 5 años en el negocio, el 55% afirmó que el objetivo que persiguen es maximizar ganancias, el 63% alegó que sus trabajadores son eventuales, el 60% indicó que son informales. Respecto al financiamiento: el 58% y el 30% afirmó haber utilizado financiamiento interno y externo respectivamente, el 68% aseveró no haber utilizado la línea de crédito como instrumento financiero; el 62% aseguró haber utilizado su financiamiento propio, el 62% afirmó que el financiamiento fue destinado para el capital de trabajo, el 45% afirmaron que se mantienen estables las ventas.

Conclusión: Finalmente se determina como resultado de la investigación que las Mype han respondido favorablemente a las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, contribuyendo al desarrollo social y económico del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015.

Sánchez (2016) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa “M&M Inversiones, Construcciones Y Servicios Generales S.R.L. De Casma 2016”*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. La metodología fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. En conclusión, la empresa en estudio, cuenta con financiamiento provenientes del sistema bancario, permitiendo esto los micro y pequeños empresarios invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables.

Benancio (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017”*. Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Construcciones ANDREITA E.I.R.L. – Huarmey, 2017. La metodología fue cualitativa y se utilizó el diseño descriptivo no experimental, aplicándose técnicas del cuestionario e instrumentos de investigación. Conclusión General: Se concluye

mencionando lo importante es el financiamiento para las empresas, ya que existen distintas organizaciones que otorgan créditos para que tenga la posibilidad de crecer como empresa, manteniendo una economía estable, el financiero para esta empresa en estudio permitió que esta se desarrollara cada vez más.

2.1.4 Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia del Santa, donde se está llevando la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Agreda (2016). En su investigación titulada: *“El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013”*. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose la siguiente conclusión, que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según los ratios que demuestran un incremento moderado de la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote en el año 2013.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1 Teoría del Financiamiento.

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

La teoría de *financiamiento de la jerarquía de preferencias de Pecking Order* nos dice que toma estas ideas para su desarrollo y establece que existe un orden de elección de las fuentes de financiamiento. Según los postulados de esta teoría, lo que determina la estructura financiera de las empresas es la intención de financiar nuevas inversiones, primero internamente con fondos propios, a continuación con deuda de bajo riesgo de exposición como la bancaria, posteriormente con deuda pública en el caso que ofrezca menor su valuación que las acciones y en último lugar con nuevas acciones. (**Aguayo & Panes, 2014**)

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Flores (2016) detalla algunas fuentes de financiamiento y son las siguientes:

Compañeros y familiares: cuando se necesita dinero para incrementar o iniciar un negocio muchas veces recurrimos a familiares o amigos para recaudar dinero en efectivo haciéndonos el favor sin pagar intereses o a un bajo costo. **Ahorros personales:** cuando se trabaja y se ahorra el dinero con el fin de poder iniciar un negocio propio. **Empresas de capital de riesgo:** estas entidades dan facilidades a las empresas que se encuentran en graves problemas a cambio de ser parte de sus acciones o algún interés propio. **Operaciones o asociaciones de crédito:** Te dan la facilidad de acceder a un crédito siempre y cuando se aseguren que el préstamo será devuelto en la fecha plasmada que son los bancos.

Financiamiento interno

- Beneficios no distribuidos de la organización que pueden utilizarse para incrementos de capital.
- Abastecimientos para ocultar posibles desastres posteriores.
- Amortización: “son bodegas que se usa con el fin de impedir que la organización se descapitalice debido al desarrollo y la pérdida de la estimación de sus ventajas”.

Financiamiento externo

- Compromisos de capital de los accionistas
- Préstamos: “es una concurrencia con una persona física o legal para obtener dinero que debe devolverse dentro de un plazo determinado y un interés adicional”.
- Línea de crédito.
- Arrendamiento: “es el entendimiento mediante el cual una organización otorga a otro la utilización de una propiedad a cambio de un gasto de alquiler en un período determinado, hacia el final del acuerdo, el cliente de la propiedad o el ocupante tendrá una alternativa de compra en la propiedad. Es una fuente de financiación a largo plazo”.
- Factoring: “Una organización intercambia a otra la acumulación de sus compromisos”.
- Confirming: “es un componente relacionado con el dinero en el cual una organización (cliente) transmite la administración básica de los cargos a sus proveedores (destinatario) a una entidad financiera o crédito monetario”.
- Descuento comercial:” los beneficios acumulados de los compromisos se negocian con un establecimiento presupuestario, que ayudará a su totalidad al restar intereses y comisiones”.

- Pagaré: “es un registro que reconoce la garantía de transferencia de efectivo a alguien. Esta garantía consolida la proporción fija de dinero en cuotas y el plazo para satisfacer”.
- Crowdfunding: “también llamado crowdfunding, incorpora la financiación de una empresa a través de regalos o donaciones agregados. Una situación para esto es el internet”.

2.2.1.3 Sistema de financiamiento

Se dice que los sistemas financieros han crecido complejamente, por lo que cada vez es más complicado conocer y saber lo que piensan los expertos en finanzas ya que conforman un conjunto de asociaciones o mercados por lo que su función es transferir fondos de los ahorristas a los que desean invertir, entre estos tenemos los mercados financieros y los intermediarios financieros (**Parodi, 2018**).

Los mercados financieros: Es el lugar donde se da un intercambio de activos financieros y se conoce el precio, no es necesario tener un lugar adecuado al momento de realizarse los intercambios. El contacto entre estos pueden establecerse de manera telefónica, subasta o internet (**Parodi, 2018**).

Los intermediarios financieros: Es cuando intervienen las entidades financieras y los prestatarios, intercambiando capitales esenciales en capital opuesto, donde sea más conveniente para el bienestar de los ahorradores.

2.2.1.4. Costos de financiamiento

Gómez (2015) sostiene que: “Los costos de financiamiento son intereses y otros costos incurridos por una empresa en conexión con el préstamo de fondos y no consideran los intereses derivados del costo de capital propio”.

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Financiamiento a corto plazo son los siguientes:

a. *Crédito comercial*

Es la forma más común de financiamiento en la mayoría de los negocios debido a que te brindan con mayor facilidad un crédito a diferencia de las entidades financieras.

b. *Crédito bancario*

Es cuando una empresa o persona obtiene dinero de una entidad financiera que puede ser pública o privada que solo se permite en bancos.

c. *Pagaré:*

Es un documento que entrega una persona a otra, donde contrae la obligación de pagar cierta cantidad de dinero en la fecha que se programe o figure en dicho documento

d. *Línea de crédito:*

Es el crédito que se le brinda a una empresa, persona o gobierno por una entidad financiera, donde el cliente dispone de ese dinero teniendo en cuenta el límite.

e. *Papeles comerciales:*

Son pagarés emitidos sociedades financieras que pueden venderse a través de terceros o directamente

López (2014) manifiesta que: “El stock de la organización se utiliza como garantía para un anticipo. En esta situación, el banco tiene el privilegio de reclamar esta garantía en caso de que la organización no de su consentimiento”.

Financiamiento a largo plazo

a) *Hipoteca*

Es un acuerdo entre el dueño y el prestamista, lo cual tiene el prestamista el derecho de adueñarse de la propiedad si encaso el dueño no cancela el dinero adquirido más los intereses.

b) Acciones

Son las partes iguales en las que se dividen los accionistas el capital social de una empresa o sociedad anónima.

c) Bonos

Son valores de contenido crediticio que se pueden representar por medio de anotación en cuenta o son negociables de manera libre sin restricción alguna

d) Arrendamiento financiero

López (2014) sostiene que: “es un arreglo que se indica entre el propietario de la mercadería (banco) y la organización (arrendatario), que está autorizado a utilizar esos productos en un periodo determinado y durante el pago de un contrato de arrendamiento particular”.

2.2.1.6 Usos del financiamiento

Para que las empresas crezcan es recomendable que el administrador financiero analice correctamente de manera consiente y eficaz el uso que se le dará a un financiamiento con el fin de que resulte favorable haber obtenido un financiamiento tomando la mejor decisión y a la vez poder pagar en sus fechas programadas sin inconveniente alguno, es por eso que el estado de usos y fuentes se ha vuelto un gran instrumento para el financiero “debido a que da luces sobre las empresas rentables y autofinanciadas, al igual que da información sobre la obtención de los recursos necesarios para el crecimiento de los activos”.

Es de mucha importancia conocer cómo se generan las fuentes y cuáles son los usos que se le dan.

Fuentes

- La utilidad
- La depreciación
- Aumento del capital (y prima en colocación de acciones)
- Aumento de los pasivos
- Disminución de activos
- Aumento de activos
- Disminución de pasivos
- Pérdidas netas
- Pago de dividendos o repartos de utilidades
- Readquisición de acciones

2.2.2 Teorías de la Empresa.

2.2.2.1 Teorías de la empresa.

Mondragon (2016), en su libro Marketing global refiere que una empresa es la unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos.

2.2.2.2 Clasificación de la empresa.

Existen diversas clasificaciones de las empresas, de acuerdo a su actividad clasificándose en:

a) Agropecuarias:

Son aquellas que producen bienes agrícolas y pecuarios en grandes cantidades. Son las empresas que proporcionan materia prima a otras industrias, por ejemplo, pesca, agricultura, caza, explotación de bosques, etc. Ejemplos: granjas avícolas, piscícolas, invernaderos, haciendas de producción agrícola, ganadería intensiva de bovinos, entre otras.

b) Mineras:

Son las que tienen como objetivo principal la explotación de los recursos del suelo. Ejemplos: empresas de petróleos, auríferas, de piedras preciosas, y de otros minerales. En nuestra región encontramos la mina de mármol.

c) Industriales:

Son las que se dedican a transformar la materia prima en productos terminados. Se dedican a la producción de bienes, mediante la transformación de la materia prima a través de los procesos de fabricación. Ejemplos: fábricas de telas, fábricas de camisas, fábricas de muebles, fábricas de calzado, fábrica de pulpas, mermeladas y encurtidos.

d) Comerciales:

Son aquellas que se dedican a la compra y venta de productos, colocan en los mercados los productos naturales, semi-elaborados y terminados a mayor precio del comprado para obtener así una ganancia.

e) De servicios:

Son las que buscan prestar un servicio para satisfacer las necesidades de la comunidad. Ejemplos: Servicios en salud, en educación, transporte, recreación,

servicios públicos, seguros, y otros servicios. Una empresa dedicada a la aviación, un centro de salud, una universidad, una funeraria, una odontología, entre otras.

2.2.2.3 Clasificación según el tamaño.

2.2.2.3.1 Nuevo Régimen Único Simplificado.

En este régimen tributario se encuentran las personas que tienen un pequeño negocio cuyos principales clientes son consumidores finales. Las ventajas que ofrece este régimen es que no se llevan registros contables. Solo se efectúa un pago único mensual en función a las categorías que tiene.

- Categoría 1: Tiene un tope de ingresos o compras hasta S/ 5000. Se pagan S/ 20 en la medida que no se supere dicho monto.
- Categoría 2: Se paga una cuota mensual de S/ 50 en tanto los ingresos o compras de la persona no superen los S/ 8000.

2.2.2.3.2 Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER).

Dirigido a personas naturales y jurídicas domiciliadas en el país y que obtengan rentas de tercera categoría; es decir, rentas de naturaleza empresarial como la venta de bienes que adquieran o produzcan y la prestación de servicios. Para estar en este régimen los ingresos netos anuales o el monto de adquisiciones anuales no debe superar los S/ 525000. Así mismo, el valor de los activos fijos no debe superar los S/ 126000 con excepción de predios y vehículos. Además, no se puede acceder de 10 trabajadores por turno de trabajo.

2.2.2.3.3 Régimen MYPE Tributario (RMT).

Pensando en la micro y pequeña empresa. El tope de ingresos es de hasta 1700 UIT. No hay límites de compras y puede emitir todo tipo de comprobante de pago como factura, boleta de venta y otros. En este régimen se puede realizar cualquier tipo

de actividad. Los contribuyentes de este régimen pagan dos impuestos de manera mensual: el impuesto a la renta y el IGV.

2.2.2.3.4 Régimen General (RG).

En este régimen se pueden ubicar todas las personas con negocio y personas jurídicas que desarrollan actividades empresariales. No existe ningún tope de ingresos ni límites en compras. Además, se pueden emitir todo tipo de comprobantes y también es obligatorio llevar libros y/o registros contables (**Gestión, 2019**).

2.2.3 Teoría de las Mype.

Vásquez (2016) las mype en el Perú surgen en la década de los 80's, sin embargo, dichas empresas vienen generando solución a la economía y al desempleo desde los años 50's, sobre todo en la capital. En la actualidad las mype tienen gran importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de tal forma que las mype representan el 95.9% del tejido empresarial.

Estas mypes tienen las siguientes características:

Niveles de ventas anuales:

La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - 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.

2.2.4 Teoría de los sectores productivos.

Es una teoría económica que divide las economías en tres sectores de actividad: la extracción de materias primas (primario), la manufactura (secundario), y los servicios (terciario). Fue desarrollada por Colin Clark y Jean Fourastié.

De acuerdo con esta teoría el principal objeto de la actividad de una economía varía desde el primario, a través del secundario hasta llegar al sector terciario. Fourastié vio el concepto como esencialmente positivo, y en *La Gran Esperanza del Siglo XX* escribe sobre el aumento de la calidad de vida, la seguridad social, el florecimiento de la educación y la cultura, una mayor cualificación, la humanización del trabajo y el evitar el desempleo.

Los países con una baja renta per cápita están en un estadio temprano de desarrollo; la mayor parte de sus ingresos nacionales son a base de la producción del sector primario. Los países con un estadio más avanzado de desarrollo, con ingresos nacionales intermedios, obtienen sus ingresos del sector secundario principalmente. En los países altamente desarrollados con elevados ingresos, el sector terciario domina las salidas totales de la economía

2.2.2.4 Teorías del sector servicios.

Para **Urdiain, (2017)** Las empresas del sector servicio, son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:

- Transporte
- Turismo
- Instituciones financieras

- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Educación
- Finanzas
- Salud

2.2.5 Descripción de la empresa

La empresa RUPPER PERÚ E.I.R.L. con RUC 220541778951 inició sus operaciones el 01.0.2.2013, representado por su titular gerente Tang Sevillano Kenyo Brayan. Su actividad principal es de tipo servicios personales.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definición de Financiamiento.

Demetrio (2017). Define el financiamiento como un acto mediante el cual una organización se dota de dinero y que el tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores.

2.3.2 Definición de Empresa.

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. (Galán, 2016).

2.3.3 Definición de Mype.

Se entiende como Mype a aquella entidad económica, sea natural o jurídica, cualquiera sea su forma de organización, que tiene como fin fomentar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Felipa, 2017).

2.3.4 Definición de Sector Productivo.

Delgado (2014) afirma: “que los sectores productivos o económicos son las distintas ramas o divisiones de la actividad económica, depende el tipo de proceso o actividad que desarrollan. Tenemos tres grandes sectores llamados primario, secundario y terciario”.

2.3.5 Definición del sector servicios.

Son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Ruiz, 2014).

III. Hipótesis

En el presente informe de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, y de nivel descriptivo.

Todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis (Galán, 2016).

IV. Metodología

4.1 Diseño de Investigación

El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, será no experimental porque la investigación se limitó a desembolsar los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Sera bibliográficos porque para conseguir los resultados del objetivo específico se hizo a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pendiente. Fue documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 y2 se utilizarán algunos documentos sobre todo estadísticos pertinentes. Finalmente fue de porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó un sola institución o empresa.

4.2 Población y Muestra

4.2.1 Población.

La Población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

4.2.2 Muestra.

Se tomó como muestra a la empresa “Rupper Perú E.I.R.L”

4.3 Definición y operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		INDICADORES	SI NO
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES		
Financiamiento	Obtención de recursos con la finalidad de adquirir nuevos bienes de producción como para compensar un saldo negativo de fondos.	Fuente de Financiamiento	Interno Externo	¿?	
		Sistemas de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	¿?	
		Costos de Financiamiento	Tasas de interés	¿?	
		Plazos de Financiamiento	Corto plazo Mediano plazo Largo plazo	¿?	
		Facilidades del Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario	¿?	
		Usos del financiamiento	Activo fijo Activo corriente Otros	¿?	

Fuente: Elaboración propia

4.4 Técnicas e Instrumentos

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de Análisis

Para conseguir los resultados de objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación, Para hacer el análisis de resultados se observan el dicho cuadro 01 con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según autores (antecedentes) revisados; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por el antecedentes internacionales pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 02. Para hacer el análisis de resultados se comparó estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera). Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir el objetivo específico 3, se utilizó el análisis comparativo del cuadro 03. Para hacer el análisis resultado se compara de los resultados del objetivo específico 1 con los resultados de objetivos específicos 2, establecidos sus coincidencias.

Finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinente.

4.6 Matriz de Consistencia

Ver anexo 4

4.7 Principios Éticos

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia. - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Integridad científica. - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso. - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (**ULADECH, 2016**).

V. Resultados y Análisis de Resultado

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 1

Resultados de los antecedentes

AUTOR	RESULTADOS
Luque (2017)	Establece que el 82,9% de los empresarios, establecen que las entidades financieras más accesibles son las cajas municipales, así mismo el 54,3% de socios, si adquirieron préstamos de sus familiares; el 97,1% de socios piensan que las empresas crecen también cuando los proveedores le dan a crédito; por otro lado, el 62,9% de los socios nunca recorrieron a una casa de empeño; también el 65,7% de socios nunca fueron a las ONG como una alternativa de financiamiento y por último el 97,1% de los socios piensan que los prestamistas, bancos, CMAC, entre otros; son la alternativa correcta para el desarrollo económico de la empresa
Balladares (2017)	Refiere que las microempresas bodegueras de sus estudios, se autofinancian al iniciar sus actividades, luego acceden a financiamiento de las entidades financieras a través de micro

	<p>créditos. Así mismo los autores manifestaron que los intereses aplicados a los microempresarios son muy elevados lo cual les impide crecer.</p>
Agreda (2016)	<p>Manifiesta que, la empresa se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 80,000.00 (Ochenta Mil y 00/100 soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses u/o 1 año, con una tasa de interés del 14% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal.</p>
Sánchez (2016)	<p>Establece que, el financiamiento brindado ayudó para mejorar el desarrollo de la empresa, lo cual financia su actividad productiva con financiamiento de terceros (externo) y es utilizado para capital de trabajo (mercaderías), el préstamo fue adquirido por una entidad bancaria.</p>
Benancio (2017)	<p>Refiere que las Mypes obtienen el financiamiento la Banca Formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto, paga una baja tasa de interés mensual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial, permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios.</p>
Mejia (2017)	<p>Establece que, “recurren al financiamiento externo, este financiamiento se utilizó como capital de trabajo en la</p>

búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando, por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las organizaciones es el motor del eje económico dentro de ella”. el 58% y el 30% afirmó haber utilizado financiamiento interno y externo respectivamente, el 68% aseveró no haber utilizado la línea de crédito como instrumento financiero; el 62% aseguró haber utilizado su financiamiento propio, el 62% afirmó que el financiamiento fue destinado para el capital de trabajo, el 45% afirmaron que se mantienen estables las ventas.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

Describir las características del financiamiento de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L.-Nuevo Chimbote, 2019.

Cuadro 2
Resultados del cuestionario

ITEMS (Preguntas)	RESULTADOS	
RESPECTO AL FINANCIAMIENTO	SI	NO
¿Ha solicitado financiamiento el presente año?	X	
¿Cuál fue el monto de financiamiento solicitado?		
10000 – 40000	X	

40000 – 70000

70000 – 100000

¿Qué fuentes del financiamiento ha utilizado?

Financiamiento interno

Financiamiento externo

X

¿Los créditos otorgados fueron en el monto solicitado solicitado?

X

¿En qué tiempo ha pagado el crédito obtenido?

Largo plazo

Corto plazo

X

¿En qué fue invertido el financiamiento obtenido?

X

¿A que tasa de interés ha pagado el préstamo?

18 % anual

X

¿Ud, cree que el financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?

X

¿Las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades para la obtención de crédito?

X

¿Ha tenido limitaciones para la obtención del préstamo?

X

¿En qué sistema financiero obtuvo el préstamo?

Banco Interbank

Banco BBVA

X

¿El crédito solicitado fue invertido en mejoramiento y ampliación del local? X

¿El crédito solicitado fue invertido en activo fijo? X

Fuente: Elaboración propia, cuestionario aplicado al gerente titular de la empresa.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L.”-Nuevo Chimbote, 2019.

Cuadro 3

Resultados del análisis comparativo

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 2	RESULTADOS
Fuente del financiamiento.	Los autores revisados sostienen que el financiamiento que las mypes recibieron fue de fuentes externas (terceros).	La empresa en estudio si recurre a financiamiento externo para solventar las necesidades con relación a las actividades comerciales,	Coinciden.
Facilidades de financiamiento	Los autores sostienen que para las Mypes les fue difícil acceder a un crédito ya que no cumplía con todos los requisitos que la	La empresa al contar con buen historial crediticio tuvo facilidades para acceder a un crédito.	No coinciden.

	institución financiera le solicitaba.	
Plazos del financiamiento	De las revisiones bibliográficas los autores manifiestan que la micro empresa se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 30,000.00 (Ochenta Mil y 00/100 soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses u/o 1 año, con una tasa de interés del 14% anual.	La empresa Rupper Perú pagó el crédito obtenido en un plazo de 12 meses, es decir corto plazo. Coinciden.
Costo del financiamiento	Los autores mencionados en mis antecedentes mencionan que las Mypes recibieron crédito del sistema bancario como BCP Banco de Crédito del Perú, entre otros, con una tasa entre 1.8%, 2% y 2.5% mensual.	Respecto al costo del financiamiento recibido por la empresa fue de 1.5% mensual. Coinciden
Sistemas financiero	Los crédito obtenidos fueron de la entidades bancarias como; (Banco De Crédito Del	La empresa Rupper por ser un cliente que cuenta con buen Coinciden

	Perú) y BBVA ya que fueron quienes les ofrecieron mejores tasas de interés.	historial crediticio ha podido acceder a un préstamo del sistema bancario por el monto de 10,000 soles.	
Uso del financiamiento	Los autores establecen que las Mypes que recibieron financiamiento lo invirtieron en capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial.	La empresa en estudio señala que utilizó su financiamiento en mejoramiento y ampliación del local.	No coinciden

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

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

De los resultados obtenidos los autores señalan que el el acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). La formalidad de una MYPE facilita la evaluación del crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera. Las mypes al obtener financiamiento en su mayoría lo invierten en compra de activos fijos, capital de trabajo, ampliación de local y mejoramiento de infraestructura, ya que de esta manera les impulsa a tener un crecimiento y desarrollo, eficiente y adecuado en sus empresas. Asimismo, estos resultados coinciden con los autores internacionales como **Illanes**

(2017) quien establece que el financiamiento de las entidades bancarias permite acceder a tasas de interés más bajas, así como mejores condiciones. Finalmente, estos resultados coinciden con lo establecido por los autores de las bases teóricas de (Aguayo & Panes, 2014) quienes refieren que el financiamiento proporciona los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha de una empresa, la misma que impulsa al buen desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Del cuestionario aplicado al titular Gerente de la empresa Rupper Perú E.I.R.L.se llega a conocer que para financiarse han recurrido a fuentes externas, siendo el BBVA quien le dio las facilidades para la obtención de crédito ya que a la fecha cuenta un buen historial crediticio, el monto recibido fue de 10,000 pagados en un año, es decir 12 meses con una tasa de interés del 1.5% mensual (18% anual). Dicho préstamo fue invertido en su totalidad para mejoramiento y ampliación del local.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Respecto a las fuentes del financiamiento.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, se encontraron coincidencias y no coincidencias. En cuanto a las coincidencias hago mención que fueron referente a las fuentes de financiamiento, sistema financiero, costo, plazos y referente a las no coincidencias las encontramos en el uso del financiamiento y en las facilidades que tuvieron para la obtención de créditos y que ya fueron explicadas tanto en el análisis del objetivo 1 y 2.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se concluye que el financiamiento para las Mype es importante ya que les impulsa a crecer y a desarrollarse económicamente, permite que estas empresas cuenten con capital necesario para realizar sus actividades y así poder competir en un mercado que se encuentra en constante cambio debido a la modernización que se da año tras año. Así mismo la mayoría recurren al sistema bancario y el financiamiento adquirido por las MYPES es externo, porque les ayuda a crecer económicamente con resultados favorables. A todo ello, las micro y pequeñas empresas deben realizar una buena administración del dinero prestado, es decir hacer una buena inversión para realizar el pago de las cuotas sin problemas en las fechas programadas.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye que la empresa Rupper Perú tuvo acceso al financiamiento externo de la entidad bancaria BBVA por ser un cliente que paga sus cuotas sin retraso, es decir cumple con pagar en la fecha establecida, ya cuenta de buen historial crediticio, es por ello que accedió financiamiento a sola firma por un monto de 10,000 soles pagados a corto plazo (12 meses), con un interés aceptable (1.5% mensual), los cuales fueron utilizados para el mejoramiento y ampliación del local. La inversión realizada ha servido para expandirse en el mercado, la cual le permitió mejorar sus ingresos ya que al haber ampliado el local logró ampliar su cartera de clientes brindándoles un servicio de calidad.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que tanto las Mypes a nivel nacional y la empresa en estudio se identificaron similitudes con respecto a las fuentes del financiamiento, plazos de financiamiento, costos de financiamiento y sistema de financiamiento si, ya que utilizan el financiamiento externo, con una tasa de interés mínima de 1.5% mensual proporcional al 18% anual, a corto plazo en el sistema bancario formal.

6.4. Conclusión General

Finalmente se concluye que el financiamiento como factor de crecimiento en las Mype tienen como propósito encontrar una herramienta o mecanismo que pueda orientar hacia un financiamiento adecuado para las micro y pequeñas empresas quienes recurren al financiamiento externo, como a las entidades bancarias y no bancarias. Para ello los emprendedores deben evaluar las distintas alternativas de financiamiento que ofrece el sistema financiero, identificando la que mejor cubre las necesidades de su negocio, de esta manera agregarán valor a su emprendimiento al aprovecha el crédito obtenido en forma responsable.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

Aguayo & Panes (2014). MODELO DE JERARQUÍA: PECKING ORDER

Recuperado: 09/2019. Sitio web:

http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1353/1/Aguayo_Ramirez_Pablo.pdf

Agreda D. (2016). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios

Daniel EIRL de Chimbote, 2013. 06/2017, de Repositorio Institucional

Uladech Católica Sitio web:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/mypes_financiamiento_agreda_huertas_diana_cecilia.pdf?sequence=1&isallowed=y

Balladares, C. (2017). *Caracterización del financiamiento del sector*

microempresarial - comercial en el Perú. Caso: Bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016. (Tesis para optar el título de contador

público). Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2214/FINANCIAMIENTO_MICROEMPRESARIAL_BALLADARES_CRIOLLO_YELSI_LUZ.pdf?sequence=1

Benancio, R. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Construcciones*

Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3825/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_BENANCIO_RODRIGUEZ_ROSA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cosio, A. (10 de Noviembre de 2017). *Wordpress*. Recuperado el 14 de Julio de 2017, de Wordpress: <https://angelcosio.wordpress.com/2007/11/10/secretos-de-las-pymes-japonesas/>

Demetrio (2017) Definición de financiamiento

Delgado, L. (2014). *Sectores productivos del Perú*. Recuperado de: <http://economia-sectoresproductivosdelperu.blogspot.com/?m=1>

El comercio (2016). *Lo que deben enfrentar las MYPES para sobresalir*. Recuperado de:

<https://elcomercio.pe/suplementos/comercial/finanzas/mypescrecimiento-1001886>

Flores, C. (2016) Caracterización de las fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad para las Mipymes en el Perú: en el distrito Ate – Vitarte. Periodos 2011-2014. Uladech-Católica.

Fernández, E. (2015). *Consideraciones sobre las pymes en España*. Recuperado de: <https://www.fogapi.com.pe/assets/consideraciones-sobre-la-mypeweb.pdf>

Galan, A. M. (2016). Metodología de la Investigación. Recuperado de: <https://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-lainvestigacion.html>

Galán, J. S. (2016 de 08 de 16). Recuperado el 12 de Octubre de 2019, de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>

- Gestión. (2019). *¿Cuáles son los regímenes tributarios y en qué se diferencian?.*
 Recuperado de: <https://gestion.pe/tu-dinero/regimenes-tributarios-diferencias-pagar-impuestos-empresas-peru-nnda-nnlt-250529>
- Gómez, S. (2015). *Costos del financiamiento.* Recuperado de:
<https://prezi.com/dttxzizi5fla/costo-de-financiamiento/>
- Illanes, L. (2017). Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. (Tesis para optar el grado de magister en Finanzas). Postgrado Economía y Negocios Universidad DE Chile. Recuperado de:
<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- León, B. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Ferretería Santa María S.A.C. De Casma, 2016.* Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3676>
- López. (2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas.* Recuperado de:
<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- Luque, J. A. (Septiembre de 2017). *repositorio.upeu.* Recuperado el 03 de Julio de 2018, de repositorio.upeu:
http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1050/Julian_Tesis_Bachiller_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mejía, G. (2017) *“Caracterización del financiamiento en el mercado “PEDREGAL” HUARAZ, 2015” ULADECH CATÓLICA*
- Mondragón (2016) Marketing global de empresa.

- Parodi, C. (2018). *Sistema financiero*. Recuperado de:
<https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2013/03/que-es-un-sistema-financiero.html?ref=gesr>
- Sánchez, M. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa M&M Inversiones, Construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2179/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_SANCHEZ_ESPADA_MILAGROS_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Soto, M., Moreira, G. & Albán, A. (2017). *FINANCIAMIENTO DE ACTIVIDADES MICROEMPRESARIALES EN LAS ZONAS URBANO MARGINALES DE LA CIUDAD DE BABAHOYO* (Tesis para optar el grado de Magister en Gerencia de Proyectos Educativos y Sociales. Universidad Técnica de Babahoyo, Ecuador.
- Urdiain. (2017) Los sectores de producción y sus características. Recuperado: 06/2016. Sitio web: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- ULADECH. (2016). *Código de ética para la investigación*. Recuperado de:
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Vásquez, J. (2016). *Importancia de las MYPES en el Perú*. Recuperado de:
<http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html?m=1>

Vásquez , M. (2016). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio,rubro spa del distrito de iquitos, 2016*.
Obtenido de
file:///C:/Users/Administrador/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(29).pdf

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de actividades.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2019								Año 2019							
		SETIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	■															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■												
5	Mejora del marco teórico					■											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■	■								
8	Ejecución de la metodología							■	■								
9	Resultados de la investigación							■									
10	Conclusiones y recomendaciones									■	■						
11	Redacción del pre informe de Investigación.											■	■				
12	Reacción del informe final													■			
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación														■		
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															■	
15	Redacción de artículo científico																■

7.2.2. Anexo 02: Presupuesto.

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.20	220	44.00
• Fotocopias	0.10	70	7.00
• Empastado	80.00	1	80.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	10.00	250	5.00
• Lapiceros	1.00	10	10.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	10.00	28	280.00
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			526.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	3100	1	3100
Sub total			3100
Total de presupuesto no desembolsable			3500
Total (S/.)			3500

7.2.3. Anexo 03: Financiamiento.

La elaboración y ejecución de mi investigación es auto financiado.

7.2.4. Anexo 04: Matriz de Consistencia.

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
<p>CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA “RUPPER PERÚ E.I.R.L.-NUEVO CHIMBOTE, 2019</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “RUPPER PERÚ E.I.R.L.-NUEVO CHIMBOTE, 2019?</p>	<p>Objetivo General Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “RUPPER PERÚ E.I.R.L.-NUEVO CHIMBOTE, 2019.</p>	<p>F I N A N C I A M I E N T O</p>	<p>Tipo de investigación es cualitativa</p>
		<p>Nivel de investigación es descriptivo</p>		
		<p>Diseño de la investigación es no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso</p>		
		<p>Población las Mypes nacionales</p>		
		<p>Muestra Rupper Perú EIRL</p>		
		<p>Las técnicas son: Revisión bibliográfica Entrevista a profundidad Análisis comparativo</p>		
<p>Los instrumentos son: Las fichas bibliográficas Un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas Los cuadros 01 y 02</p>				

7.2.5. Anexo 05: Modelos de ficha bibliográfica.

FICHA BIBLIOGRÁFICA
AUTOR:
TÍTULO DEL LIBRO:
TITULO DE LA TESIS:
LUGAR Y FECHA DE EDICIÓN:
NÚMERO DE PAGINA (AS):
PÁGINA WEB:
RESUMEN:

FICHA BIBLIOGRÁFICA
TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD, ETC.
AUTOR: _____ APELLIDO (s), Nombre (s)
TITULO Y SUBTITULO: _____
LUGAR DE EDICIÓN: _____
AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____
NÚMERO DE PÁGINAS: _____ NIVEL ACADÉMICO OBTENIDO: _____
INSTITUCIÓN Y DEPENDENCIA QUE OTORGA EL NIVEL ACADÉMICO: _____
NOMBRE DEL ASESOR: _____ APELLIDOS (s), Nombre (s).
LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____

7.2.6. Anexo 06: Cuestionario de recojo de información.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**ENCUESTA APLICADO AL TITULAR GERENTE DE LA EMPRESA DEL
ÁMBITO DE ESTUDIO**

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

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una (X) la alternativa correcta:

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo:

Masculino (...) Femenino (...).

1.3 Grado de instrucción:

Primaria completa (...)

Secundaria Incompleta (...)

Superior no Universitaria (...)

1.4 Estado Civil:

Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...) Viudo (...)

1.5. Ocupación que desempeña el representante legal:

Vendedor (...) Administrador (...) Contador (...)

II. RESPECTO A LA MYPE:

2.1. ¿En qué sector de la economía se encuentra su empresa?

(...) Comercial (...) Servicios (...) Industrial

2.2 Formalidad de la MYPE:

MYPE Formal: (...) MYPE Informal: (...)

2.3 Número de trabajadores permanentes.....

2.4. Número de trabajadores eventuales.....

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

Obtener ganancias. (....)

Subsistencia (sobre vivencia): (....)

2.6 ¿Con cuánto de capital se inició la MYPE

.....

III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:

3.1. ¿Usted solicitó financiamiento en el año 2018?

.....

3.2. ¿Cuál fue el monto de financiamiento solicitado en el año 2018?

10000 – 40000

40000 – 70000

70000 – 100000

El monto solicitado fue 100000

3.3. ¿Cuáles son las fuentes del financiamiento utilizado

.....

3.4. ¿En qué sistema financiero obtuvo el préstamo?

Banco Intervino ()

Banco Continental (X)

3.5. ¿Cuál fue el tiempo en que pagó el préstamo solicitado?

.....

3.6. ¿Cuál fue el uso que le dio al financiamiento?

.....

3.7. ¿Cuál fue el costo del financiamiento?

.....

3.8. ¿Las entidades bancarias le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito?

3.9. El financiamiento es importante para el desarrollo de las Mype:

Si (...) No (...)

3.10 Monto Promedio de crédito solicitado:

3.11. Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue de corto plazo: (...)

El crédito fue de largo plazo.: (...)

3.12. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

Capital de trabajo: (...) Activos fijos: (...)

Mejoramiento y/o ampliación del local: (...)

Muchas gracias por su valiosa colaboración. Les estaré eternamente agradecido.