



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERU: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTE DE CARGA “MICARGA S.A.C.” –
HUARMEY, 2019**

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

AUTORA

**PEREZ CRUZ, SHEYLA HELLIN
ORCID: 0000-0003-3033-846X**

ASESORA

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERU: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTE DE CARGA “MICARGA S.A.C.” –
HUARMEY, 2019**

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

AUTORA

**PEREZ CRUZ, SHEYLA HELLIN
ORCID: 0000-0003-3033-846X**

ASESORA

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2020

Equipo de trabajo

AUTOR(A)

Perez Cruz, Sheyla Hellin

ORCID: 0000-0003-3033-846X

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

ASESORA

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodriguez Vigo Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Hoja y firma el jurado y asesor

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ LUIS

MIEMBRO

DRA. RODRIGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ASESORA

Agradecimiento

A Dios, por haberme dado la vida, sabiduría y fortaleza para conseguir mis metas, como es la obtención del título profesional.

A mis padres, esposo e hijas por el apoyo incondicional en mi desarrollo profesional.

A mis docentes de la Escuela de Contabilidad de la ULADECH quienes fortalecieron mi formación profesional a través de su guía, orientaciones y enseñanzas, y en especial a la Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel por su guía y apoyo en el presente trabajo de investigación.

Dedicatoria

A mi madre Sonia, quien me enseñó a luchar en la vida, me dio fortaleza para seguir adelante contra cualquier obstáculo y lograr mis metas.

A mis hijas Greysi, Katicsa y Daleyza y mi esposo Billy por su apoyo constante, porque son el motivo y razón para seguir superándome.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019. La metodología fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y un cuestionario de preguntas cerradas al Gerente de la empresa a través de la técnica de la entrevista, obteniendo los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de autores afirman que el financiamiento es de terceros, de la banca formal, siendo el crédito a corto y largo plazo, invirtiendo en activos fijos y capital de trabajo, incrementan sus ingresos. Respecto al caso de estudio, accedió al financiamiento de terceros de una entidad bancaria, crédito a corto plazo (12 meses), tasa de interés del 20% anual, la inversión fue para capital de trabajo y activos fijos (mantenimiento y mejoras), aumento sus ingresos y mejoras del activo fijo. Respecto al objetivo 3 coinciden en los siete aspectos de comparación, con el 100% con la empresa de estudio. Se concluye que tanto a nivel nacional y la empresa en estudio, obtienen financiamiento de terceros, de la banca formal, a corto plazo (12 meses), con una tasa de interés del 20% anual, invertido en capital de trabajo y activo fijo, logrando un desarrollo y crecimiento eficiente en el mercado.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas y sector servicio.

Abstract

The present research work had the general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the Cargo Transport Company "Micarga SAC" - Huarmey, 2019. The methodology was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case, for the collection of information the bibliographic review technique was used and a questionnaire of closed questions to the Manager of the company through the interview technique, obtaining the following results: Regarding the review In the bibliography, the majority of authors affirm that financing is from third parties, from formal banking, being short and long-term credit, investing in fixed assets and working capital, increasing their income. Regarding the case study, he accessed third-party financing from a bank, short-term credit (12 months), interest rate of 20% per year, the investment was for working capital and fixed assets (maintenance and improvements), increase your income and asset improvements. Regarding objective 3, they coincide in the seven aspects of comparison, with 100% with the study company. It is concluded that both at the national level and the company under study, obtain financing from third parties, from formal banks, in the short term (12 months), with an interest rate of 20% per year, invested in working capital and fixed assets, achieving efficient development and growth in the market.

Keywords: Financing, micro and small businesses and service sector.

Contenido

Caratula	i
Contracaratula	ii
Equipo de trabajo	iii
Hoja y firma el jurado y asesor	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de Literatura.....	17
2.1. Antecedentes	17
2.1.1 Internacionales	17
2.1.2 Nacionales	21
2.1.3 Regionales	27
2.2. Bases teóricas de la investigación	32
2.2.1. Marco Teórico	32
2.2.1.1 Teorías del Financiamiento	32
2.2.1.2 Teoría de la Empresa:.....	37
2.2.1.3 Teoría de las Mypes:	40
2.2.1.4 Teoría del sector servicio	50
2.2.2. Marco conceptual	52

2.2.2.1 Definiciones del financiamiento	52
2.2.2.2 Definición de empresas	53
2.2.2.3 Definición de la Mype.....	54
2.2.2.4 Definición de sector servicios	55
III. Hipótesis.....	56
IV. Metodología.....	56
4.1. Diseño de la investigación	56
4.2. Población y muestra	57
4.2.1 Población.....	57
4.2.2 Muestra.....	57
4.3. Definición y operacionalización de la variable	58
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	59
4.4.1 Técnicas:	59
4.4.2 Instrumentos:.....	59
4.5. Plan de análisis.....	60
4.6. Matriz de consistencia.....	60
4.7. Principios éticos	60
V. Resultados.....	61
5.1. Resultados	61
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	61
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	67
5.1.3 Respecto al Objetivo específico 3:.....	69
5.2. Análisis de resultados.....	73
5.2.1 Respecto al Objetivo específico 1:.....	73

5.2.2 Respecto al Objetivo específico 2:.....	74
5.2.3 Respecto al Objetivo específico 3:.....	76
VI. Conclusiones.....	77
Referencias bibliográficas.....	82
Anexos	89
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	89
Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas	90
Anexo 03: Cuestionario de recolección de datos	91

Índice de cuadros

CUADRO N° 1. Objetivo específico 1	61
CUADRO N° 2. Objetivo específico 2.....	67
CUADRO N° 3. Objetivo específico 3.....	69

I. Introducción

El sector servicio muestra múltiples oportunidades, ya que cuenta con un crecimiento sostenido y se ha convertido en una de las mayores apuestas de negocio dentro del país. Dentro del beneficio que perciben estos negocios se encuentra el aumento de ingresos bruto mensual, en la canasta básica de las familias permitiendo la mejora de vida de las familias. Las empresas de este rubro requieren y acceden al financiamiento que les permita desarrollarse como negocio. El sector servicio es el principal sector económico que orienta las economías de los países desarrollados.

En América Latina y el Caribe los 10 millones de micro y pequeñas empresas (mypes) que existen, generan la mayor parte del empleo en esta región, donde también hay menos de un millón de medianas y grandes empresas. Las mypes generan alrededor del 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 (**Salazar, 2015**).

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) desempeñan un papel fundamental en la economía peruana: contribuyen a la creación del empleo, disminuyen la pobreza e incrementan el Producto Bruto Interno. En lo que se refiere al tamaño empresarial por números de empresas, las micro, pequeñas y medianas empresas representan el 99.5% y la gran empresa el 0.5% del total (**Zúñiga, 2015**).

El servicio de transporte es primordial en el desarrollo empresarial y en especial el sector transporte de carga ya que movilizan mercancías (transporte de productos alimenticios agrícola, refrigerados, etc.), a nivel nacional o internacional, por ende, la oferta del servicio de transporte, la calidad del servicio y el costo de transporte impacta

sobre la economía del Perú logrando el aumento proporcional con el P.B.I. del sector transporte y del Perú (**MINCETUR, 2015**).

Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el motor sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes opciones para conseguir el financiamiento y puede usar más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuan solventes son los dueños en el negocio en el momento que fue fundada y la cantidad de dinero que el negocio necesitara para lanzar y mantenerse por sí mismo (**Knoow, 2015**).

En el Perú, actualmente existen importantes fuentes de financiamiento para la expansión de las empresas, los cuales son la mayor fuente de dinamismo de nuestra economía, debido a que en los últimos años las instituciones financieras bancarias y no bancarias se han focalizado en las empresas de servicios, brindándoles el financiamiento que requieren con mecanismos favorables para satisfacer sus necesidades en un mercado competitivo y creciente desarrollo.

En Huarmey el objetivo general comenzara a desarrollarse sobre la importancia económica y social que actualmente tienen las Mypes por intermedio de esta investigación se van a enfocar nuevas estrategias de desarrollo con respecto a la caracterización del financiamiento, por la razón se realizó el planeamiento del problema, los objetivos de estudio tanto el objetivo general como específicos de la misma manera la justificación de la investigación su aporte y beneficios.

La problemática de la micro y pequeña empresa, es que tienen mínimo acceso al crédito formal; el servicio de transporte de carga tiene inconveniente al acceder al

financiamiento de la banca formal, sea debido a que el representante legal no cuenta con un amplio historial crediticio, la tasa de interés es alta, no posee solvencia en la capacidad de pago. Los medios económicos que se utilizan para el servicio de transporte de carga necesitan de inversión en el capital de trabajo, para el mantenimiento vehicular, pago de arrendamiento, gastos administrativos y demás gastos de la empresa; motivo por el cual es fundamental conocer “cuáles son las características del financiamiento de la Mypes”.

Por las razones expuestas y la mínima información sobre las unidades de análisis de investigación, se formula el enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019?. Para responder al enunciado del problema de investigación se ha formulado el siguiente Objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019. Asimismo, se ha planteado los objetivos específicos siguientes:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú
2. Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019
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 de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019

La presente investigación se justifica porque permitió enriquecer el conocimiento; es decir, permitió describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transporte de carga del Perú y de la Empresa de Transporte Micarga SAC de Huarney, 2019. Asimismo, los resultados servirán como antecedente y aporte para realizar otros estudios similares en otros sectores y también para ser útil para poder elaborar proyectos de mejoras en relación a dichos temas de interés.

La investigación se justifica porque actualmente las Mypes cumplen un rol importante en nuestra económica, el cual permitió a las micro y pequeñas empresas tener una mayor información necesaria de la importancia y los beneficios que existen al obtener un financiamiento de las instituciones financieras, las principales características del financiamiento se desconoce si tienen fácil acceso o no al financiamiento, a que instituciones recurren para obtener financiamiento, el tipo de interés que pagan por los créditos recibidos y permitirá identificar los efectos que se generaron como producto del financiamiento, es decir si han logrado incrementar los beneficios esperados por los accionistas.

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

Como resultado de la investigación, se obtuvo que la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento de terceros siendo el más utilizado la banca formal, con tasas de interés bajos en comparación al sistema no bancario, a corto y largo plazo, dando facilidades al momento de otorgar un crédito bancario, se destinó el financiamiento al capital de trabajo, mantenimiento, mejoras y compra de activos

fijos (unidades de transporte) y obteniendo como beneficio del financiamiento el aumento de los ingresos (utilidad) y mejoras del activo fijo.

En conclusión, los créditos obtenidos en el sistema bancario formal exigen garantías o requisitos, pero a una tasa de interés menor al sistema no bancario formal, los que fueron utilizados en capital de trabajo y compra de activos fijos, la empresa del caso, realiza su giro de negocio con el financiamiento externo (terceros), de la entidad bancaria formal, a corto plazo (12 meses), con una tasa de interés del 20% anual, fue invertido en capital de trabajo, mantenimiento y mejora del activo fijo (unidades de transporte), que el financiamiento es de terceros a través de la banca formal, coinciden con el Banco de Crédito del Perú, existe coincidencia con la tasa de interés del financiamiento obtenido, en el plazo de financiamiento a corto plazo (12 meses), fue invertido en capital de trabajo y activo fijo y como beneficio obtuvieron el aumento de sus ingresos y mejora del activo fijo, logrando con el financiamiento un desarrollo y crecimiento eficiente en el mercado empresarial.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En la presente investigación se presenta los antecedentes internacionales:

Logreira & Bonett (2017) en la tesis titulada “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia”. Tuvo como objetivo principal analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de estas en Colombia, así como también sus ventajas y

desventajas. El enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia.

Entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como los son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

(**Illanes & Ruiz, 2017**) en su tesis denominada “*Caracterización del Funcionamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile*”. Cuyo objetivo general fue: Encontrar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las empresas. Los resultados obtenidos fueron: A mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa tome, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el

corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente).

Castro (2016) en su trabajo de investigación: *Financiamiento de las pymes y crecimiento en México (2000 - 2015) un análisis sub nacional*, la cual se llevó a cabo en el territorio Mexicano y presentada en la Universidad Nacional Autónoma de México, en la facultad de estudios superiores Acatlán; su objetivo general: Describir el financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México y para lo cual adquirió la siguiente metodología del tipo descriptiva y diseño es documental y el autor llegó a las siguientes conclusiones que las entidades bancarias son los elementos esenciales en el otorgamiento de crédito para que las empresas puedan llevar a cabo planes de inversión acumuladas y que los bancos destinan solamente una quinta parte de sus recursos al otorgamiento de créditos y estos se concentran en gran medida en sectores no productivos como consumo, servicios, comercio, intermediarios financieros no bancarios y respecto al financiamiento en México se puede decir que es escaso, caro y concentrado, con acceso limitado a empresas de gran tamaño, lo que repercutido en la consolidación de una estructura oligopólicas en los tres sectores económicos.

Duran (2016) en su proyecto de investigación contable denominado: *Alternativas de financiamiento para las MYPE en el cantón Ambato*, la cual se realizó en la Ciudad de Ambato – Ecuador y presentada a la Universidad Técnica de Ambato, la delimitación del objetivo de la investigación es de campo de finanzas en el área de créditos, no enuncia la presente

investigación que posee un enfoque cualitativo, para lo cual se ha utilizado encuestas que proporcionaran información del ámbito de estudio y también posee un enfoque cuantitativo porque mediante la aplicación de encuestas se recolecto información que posteriormente se analizó de manera estadística, tiene nivel de investigación exploratorio, descriptivo y correlacional, la población de este trabajo es la Asociación de comerciantes y productores de calzado 5 de Junio, la cual está constituida por 372 socios; como conclusión: la mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuente de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento.

Murillo (2015) elaboro este trabajo de investigación denominado como: *“El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a la MIPYMES en Tegucigalpa - Honduras”*, determinando el objetivo principal: analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa. La metodología que se aplicó en esta investigación fue no experimental – descriptivo, el instrumento fue un cuestionario realizado a Tegucigalpa. Llegando así a la siguiente conclusión: Las MIPYMES carecen de información concreta y concisa, presentando insuficiencia de información financiera, así mismo carecen de información financiera. El sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se

constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como la tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

2.1.2 Nacionales

En el trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash:

(**Sánchez, 2019**) en la investigación: *“El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro transporte de carga pesada del distrito de Rupa Rupa Tingo Mari, 2018”*, teniendo como objetivo general: Determinar la influencia el financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro transporte de carga pesada del distrito de Rupa Rupa – Tingo María, usando un tipo de investigación no experimental correlacional, descriptivo dado que midió la relación entre las variables financiamiento y rentabilidad, se usó como instrumento la técnica de encuesta. En donde llegaron a las siguientes conclusiones: Los tipos de financiamiento es un elemento muy importante para la rentabilidad de las MYPES en el ámbito encuestado y rubro correspondiente y a que la gran mayoría de representantes de dichas unidades económicas manifiestan la influencia positiva del financiamiento, es decir, un 70% respondieron que sí acudieron al sistema bancario para su financiamiento, dado que a través de ellos se obtienen los recursos financieros para el financiamiento y con la orientación adecuada se podrá

contar o lograr mayores beneficios e ingresos, por lo tanto esta actividad se convertirá en una actividad rentable.

Cortijo (2017) en el trabajo de investigación: *“caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresas Midas Transporte y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016”*, cuyo objetivo general fue. Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L., de Lima, 2016. Así mismo llego a la siguiente conclusión: respecto al objetivo específico 1, los prosistas nacionales afirman que el financiamiento ha logrado aumentar sus niveles de ganancias, mejora de la imagen de la entidad y en el ambiente de la finanzas, recomiendan que con la finalidad de no utilizar sus recursos opten por el “leasing financiero” para la adquisición de unidades vehiculares, referente a las entidades que más conceden prestamos son las entidades bancarias, y estos financiamientos se destinan en la mayoría a la adquisición de activo fijo en el corto plazo, porque el costo es muy oneroso, debido a que cobran tasas de interés altos. Respecto al objetivo 2, la empresa del caso “Mida Transportes y Servicios E.I.R.L.”, refiere que es usuario del BBVA “Banco Continental” puesto que ya es cliente, habiendo ya ha solicitado financiamiento para la adquisición de activo fijo, y es más útil solicitar el financiamiento a la banca formal, para la entidad el costo de la unidad vehicular fue de U\$ 68'220.34 dólares americanos, debido a que la empresa no contaba con ese importe tuvo que solicitar el “leasing financiero” al BBVA “banco continental” y el representante de la entidad bancaria

comunico al representante de la “empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L.”, que debía depositar el 20% como cuota inicial de U\$ 13,644.07 dólares americanos y la entidad bancaria se encargaría del saldo de 80% de financiar, siendo el saldo total a financiar de U\$ 54'576.27 dólares americanos, a una “TEA (una tasa efectiva anual)” de 15.77 % y una “TEM (tasa efectiva mensual)” de 1.228% con cuotas fijas a 36 meses. El financiamiento proviene de las entidades bancarias, con tasas de interés bajas y la empresa del caso al culminar con cancelar cuenta con la alternativa de comprar pagando U\$ 805 dólares americanos a fin de que el activo fijo pase a ser propiedad de la empresa “Midas Transporte y Servicios E.I.R.L.”. Respecto al objetivo 3, las MYPES del Perú y la empresa Mydas Transportes y Servicios E.I.R.L. han experimentado que acceder al crédito con recursos bancarios externos, para la adquisición de unidades vehiculares (activo fijo), han influido significativamente en sus entidades empresariales, logrando niveles más altos de ganancias en lo que respecta el costo del préstamo no hay coincidencia debido a que para las empresas nacionales la tasa de interés fue alta y para la empresa del caso en estudio los intereses fueron bajos, que otorgaron las entidades bancarias, a razón que son las empresas las que eligen a la entidad bancaria por considerarlas más confiables. Y de esta forma conseguir una mejor utilidad y otorgar un servicio de calidad a la población.

Velásquez (2017) llevo a cabo la tesis titulada “caracterización del financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de Piura, en el año 2016”. Arribo a la Conclusión que en el año 2016 el 60%

de los propietarios, gerentes y/o representantes legales de empresas de transporte público urbano de pasajeros de Piura, cuentan entre 31 a 45 años y el 40% restante entre 46 a 60 años, el 80% pertenecen al sexo masculino y el 20% al sexo femenino comprobando que en la actualidad el sexo femenino está incursionando en un área que era destinado solo para los varones, el 50% de los entrevistados cuentan con el grado de instrucción superior técnica:(electricistas, mecánicos y técnicos en computación), el 40% tiene secundaria y saldo del 10% cuenta con educación superior universitaria: (contadores), el 50% de los entrevistados son representantes legales de las entidades, el 30% gerentes generales y el 20% administradores de las entidades; el 50% de los entrevistados tienen de 3 a 5 años en su cargo, el 40% de los encuestados de 1 a 2 años en el cargo y el 10% restante cuentan con más de 5 años en el puesto. El 100% de las empresas de transporte público de Piura ha tramitado una solicitud de financiamiento para renovar todas sus unidades vehiculares, por la reforma del transporte público urbano de Piura, el 70% de empresas de transporte adquirió un financiamiento bancario como el Scotiabank y BBVA Banco Continental, el 20% de entidades financieras como EDIFYCAR y el 10% restante adquirió de Cajas Municipales como la Caja Municipal de Sullana, la fuente de financiamiento del 70% de empresas de transporte se realizó a través de leasing financiero vehicular, siendo que la mayoría de empresas de transporte eligió el mecanismo de leasing financiero por tener los beneficios de acceder al crédito sin el pago de la cuota inicial, solo con una prima de seguro y con una tasa de interés menor al crédito hipotecario, siendo que las

amortizaciones mensuales son cubiertas con el ingreso mensual que genera la unidad vehicular y en términos contables tributarios el I.G.V. fue usado por la empresa como crédito fiscal a favor durante la vigencia del contrato. El 30% de empresas eligió el financiamiento a través del crédito hipotecario, debido a que no cumplían los requisitos para el leasing. El 70% de empresas en investigación, acreditaron tener solvencia económica para la aprobación del crédito, siendo la solvencia económica muy importante para demostrar la capacidad para atender las obligaciones adquiridas, el 30% de empresas acreditaron solvencia moral, a través de registro negativo en las centrales de riesgo, reporte positivo de cumplimiento de préstamos en entidades bancarias, certificados negativos de antecedentes penales y judiciales. Todas las empresas necesitaron presentar garantías para respaldar el crédito solicitado; el 70% presento solvencia económica como garantía a través de sus estados financieros y flujos de caja y el 30% presento como garantía un bien inmueble o terreno. El plazo otorgado para la devolución del crédito leasing al 70% de las empresas fue a mediano plazo: 36 meses y para el 30% de empresas que optaron por hipoteca fue a largo plazo de 60 meses. El monto del financiamiento otorgado para leasing e hipoteca fue mayor a los S/ 80,000.00 soles. La tasa de interés para el leasing fue del 15% TEA y la hipoteca pago una tasa de interés del 20% anual. Según consideración de los encuestados, el financiamiento es una herramienta muy importante que contribuyo al cumplimiento de sus metas y objetivos empresariales. El 80% de los empresarios afirmo que volvería a solicitar un crédito para

incrementar su flota a mediano plazo y el 20% de empresas solo si fuera necesario.

Nureña (2016) en la investigación titulada: “Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de “Transportes Covisa SAC-Trujillo, 2015”. tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de “las empresas del Perú y de la empresa de “Transporte Covisa SAC” – Trujillo, 2015”. La metodología fue cualitativa – bibliográfica - documental y de caso, se usó como instrumentos la ficha bibliográfica y el cuestionario de preguntas, consiguiendo los resultados siguientes: “las características del financiamiento de las empresas del Perú y del caso empresa de Transporte Covisa SAC”, establece una mezcla de recursos financieros propios y de terceros, toma en cuenta los tipos de financiamiento y analizan las fuentes del entorno. Asimismo concluye que el financiamiento es útil para el desarrollo de las empresas.

León (2016) en su trabajo de tesis “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector rubro transporte de pasajeros en la ciudad de Tingo María, periodo 2016”, presenta como objetivo general, “describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro transporte de pasajeros”. La metodología usada fue descriptiva, con una muestra poblacional de 12 MYPES, a los cuales se les aplicó una encuesta mediante un cuestionario de 18 preguntas, obteniendo los resultados siguientes: en relación a los

empresarios y las MYPES del 100% de empresarios encuestados, el 50% tienen entre 45 a 64 años de edad y el 67% de los representantes de las MYPE son de sexo masculino, el 83% de los representantes de las MYPE tienen secundaria completa, el 50% (6) de los representantes de la MYPE tiene de 1 a 5 trabajadores, los representantes legales del 100% de los encuestados manifiestan que el 83% (10) solicitaron un crédito a las cajas municipales. Respecto a la capacitación el 58% (7) de representantes legales precisa no haber recibido capacitación previa al otorgamiento del crédito. Respecto a la rentabilidad el 92% (11) de los representantes legales de las MYPE cree que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento y el 83% (10) ha mejorado por la capacitación. El 100% (12) si cree que la capacitación recibida es una inversión.

2.1.3 Regionales

En la presente investigación se presenta los antecedentes regionales:

Huerta (2019) en su tesis denominada: *“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018”*, Cuyo objetivo general fue: determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transporte de Huaraz, 2018; el tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel descriptivo, el diseño es no experimental. Los resultados obtenidos fueron: es fundamental que las MYPES del sector servicio rubro transportes de Huaraz mantengan el financiamiento como una línea de base para que

puedan mantener su capital micro empresarial. De la misma manera deben explorar nuevos instrumentos de financiación los cuales les permitan disminuir los costos monetarios, como la oferta de administraciones que actualmente pagan por utilizarlas más adelante. También, es imperativo reinvertir las ganancias hasta el punto en que la organización se fortalezca y pueda permanecer sola. Es importante que las MYPES del sector servicio rubro transporte de Huaraz, consideren no solo la rentabilidad económica sino también la rentabilidad financiera; porque ambas formas de rentabilidad son importantes para la microempresa. Otro punto que requiere es que se deben realizar estudios mucho más profundos, precisos y completos para que así se puedan establecer la correlación entre financiamiento y capacitación con la rentabilidad de las MYPE del servicio rubro transporte de Huaraz.

Dioses (2018) realizó su tesis denominado como: *“el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso “Empresa de transportes y servicios don Luis S.R.L.” Chimbote, 2013 - 2017”*. Estableciendo el siguiente objetivo general: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Empresa de transportes y servicios don Luis SRL” de Chimbote, 2013 – 2017. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, llegando a la conclusión de que: el financiamiento si influye de manera positiva en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, demostrando ser un factor clave en la producción, en el incremento de las

ventas y en la generación de utilidades; maximizando así la rentabilidad de estas empresas sobre sus recursos propios, permitiéndoles de esta forma, tener una buena relación con sus proveedores, y de la misma forma ayudando a mantener los costos; y todo esto, mediante una adecuada gestión por parte de la gerencia de estas empresas y que el financiamiento si influye de manera positiva en la rentabilidad de la empresa de servicios “Empresa de transportes y servicios don Luis S.R.L.” de Chimbote, debido a que el financiamiento se convierte en un factor clave para la realización de las actividades, pues ayuda mejorar en la rentabilidad patrimonial y de los activos, demostrando una disminución de capitales ajenos (de terceros) y una gran eficiencia en el manejo de recursos propios; en la liquidez, solvencia (endeudamiento) y gestión, pues permite a la empresa tener una mejor capacidad para poder solventar sus obligaciones (pasivos) denotando una buena gestión por parte de la gerencia.

Salazar (2018) en su tesis para optar por el título de Contador Público denominada: *“caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga vía Lomaz EIRL – Casma, 2018”*, cuyo objetivo general fue: “determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Peru y de la empresa de transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. – Casma 2017”, usando un tipo de investigación cualitativo, el nivel de investigación fue descriptivo y el diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. En donde llegaron a las siguientes conclusiones: que el financiamiento es un instrumento

fundamental e importante para la empresa del caso; impactando de manera trascendental y positiva en la empresa, la inversión se destinó para capital de trabajo o activos fijos, ya que estos producen ingresos económicos a la empresa que debe ser utilizada eficientemente optimizando los recursos y maximizando el capital de trabajo. Las MYPES del Perú incluyendo la empresa en estudio deben usar el crédito como instrumento de apoyo, debido a que ofrecen mayor acceso al préstamo de un crédito sea a corto o largo plazo, evaluando las condiciones, la tasa de interés y los requisitos de la entidad financiera a elegir. De igual forma los pagos se efectuaron en forma mensual a las entidades financieras de acuerdo al cronograma de pagos. Se recomienda el leasing financiero en una entidad bancaria debido a que la actividad es el traslado de carga interprovincial, al existir la opción de compra del activo inmediato, siendo el pago en medianas cuota.

Castillo (2017) en la investigación denominada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transporte de carga del Perú: Caso Corporación obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015”*. Llego a las siguientes conclusiones: que la empresa en estudio “Corporación obeman E.I.R.L.”, utiliza el financiamiento propio y de entidades no bancarias como las “cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito” a una tasa de interés anual del 32.40%, a los micro y pequeños empresarios les permite invertir en sus negocios logrando resultados favorables, mayor productividad y crecimiento económico, de esta forma pasan a ser competitivos y una mejor posición en el mundo empresarial. Se recomienda a los representantes MYPES que conforme van creciendo se les aperturaran

opciones de crédito, lo cual es una decisión responsable que debe usarse con tiempo, sensatez y pensándose adecuadamente en los diferentes elementos a evaluar y analizarse ya que puede representar utilidades o pérdidas, por tal razón deben estar informado sobre las tasas de interés, cronograma de pagos, a fin de no poder en riesgo la empresa y que prospere económicamente a largo plazo.

Ángeles (2016) en el trabajo de investigación denominado: *“Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de transportes y comercial Krisma E.I.R.L. Casma 2016”*. Cuyo objetivo general fue: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de Transporte y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Llego a las siguientes conclusiones: la empresa cuenta con financiamiento de terceros para sus actividades económicas con una entidad financiera bancaria (Banco de Crédito del Perú), siendo está a largo plazo y a una tasa de interés entre el 11 a 20% favorable con respecto a las proyecciones de la empresa, dichos fondos son para la compra de activos fijos. A lo expresado la compra de activos fijos fue positivo porque se logró el aumento de sus ganancias, permitiendo el desarrollo económicamente y ser competitivo en relación a los demás negocios de transporte de carga terrestre. La empresa recurre a la banca formal ya que sus proyecciones son a largo plazo y las tasas de intereses son más factibles a lo que ofrece una entidad no bancaria donde la tasa de interés es más elevada.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Marco Teórico

2.2.1.1 Teorías del Financiamiento

A fin de dar sustento teórico al trabajo de investigación se ha tomado en cuenta los siguientes aspectos:

La importancia del capital financiero recae principalmente en incrementarlo, y para esto se debe invertir en otros tipos o formas de capital, ya que esta reacción en cadena genera un aumento en la rentabilidad y beneficios de la empresa, al mismo tiempo que, se incrementa el valor del capital en conjunto (**Silupu, 2013**).

Según, **Ccaccya (2015)** se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinado plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son:

- ✓ Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- ✓ Para la adquisición de activos.
- ✓ Para pago de deudas o refinanciamiento.
- ✓ Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo.
- ✓ Para iniciar un nuevo negocio.

Díaz & Valencia (2016) las Mypes en la economía del PBI del Perú el aporte de las Mypes al PBI en el método bancario y los créditos en

crecimiento de las Mypes y su obligación de financiamiento reglamento SBS, Ley N° 26702 “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS” los financiamientos crediticos bancarios a las partes lucrativas de transformación de la banca múltiple por variedad de créditos de financiamiento bancario de las Mypes riesgo de financiamiento bancario retraso o morosidad de tipo econométrico software “eviews” simulacro de escenarios para la proyección del PBI simulación de casos de proyección de colocaciones, simulacro de contextos para el lanzamiento de ventas de las Mypes, simulacro de contextos para la proyección de tasa de interés activa promedio, proyección econométrica de las variables de categorías de amenazas y riesgo de crédito del deudor, proyección de la tasa de morosidad cobertura del portafolio en atraso rentabilidad del método bancario exposición de resultados.

Punto contable define que anteriormente, el hecho de endeudarse o financiarse mediante préstamos se pensaba que solo podían realizar las grandes empresas, sin embargo, con los cambios económicos que en macroeconómica ha experimentado nuestro país, ahora hasta financiarse es un asunto vital o necesario para las Mypes.

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios de capital. La falta de una composición financiera es uno de los grandes problemas que tiene como consecuente la limitación de posibilidades de supervivencia y crecimiento en un entorno de trabajo,

ocasionando que no les brinden financiamiento en condiciones de costo, plazo y vencimiento. De ser cierto existen algunos factores que pueden favorecer o no a estas empresas, ya sean externos o internos **(Bujan, 2018)**.

Según **Casanovas & Bertran (2014)** la clasificación de las fuentes de financiamiento: existen diversos criterios para clasificar las fuentes de financiamiento de la empresa, a continuación, nos referimos a las más habituales. De la concepción clásica del termino financiación, deriva la consideración de aquella que tiene lugar a través de la financiación propia, y en segundo lugar la que tiene mediante la financiación ajena. Una mayor especificación de la anterior clasificación distingue entre:

- ✓ Financiación propia externa: aquella que aportan los accionistas desde el exterior de la empresa, por ejemplo: el capital social.
- ✓ Financiación propia interna o autofinanciación: generada por la propia empresa, por ejemplo: los beneficios (utilidad) no distribuidos.
- ✓ Financiación ajena: aquella que aportan los acreedores de la empresa, por ejemplo: prestamos recibidos.

Los instrumentos financieros a disposición de las Mypes son:

a) Productos crediticos directos de corto plazo

Sobregiro: también denominado crédito en cuenta corriente, este producto puede ser ofrecido solo por instituciones financieras que están autorizadas a abrir cuentas a sus clientes, lo que actualmente está permitido en los bancos.

Tarjeta de crédito. También conocidas como dinero plástico, son líneas que permiten a las personas naturales y empresas que la posean, a utilizarlas en

comprar en establecimiento afiliados mediante disposiciones en efectivo a lo largo de 30 días.

Pagares: esta modalidad de financiamiento involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a las empresas o personal solicitante, para que le sea devuelto en un plazo previamente determinado y con los intereses correspondientes. Porque se denomina así, tiene que ver con el título que el solicitante suscribe en respaldo de la deuda contraída, que se denomina pagare.

Descuento de letras: esta es una modalidad de crédito que financia las ventas efectuadas. Para hacer uso de este producto, la empresa o persona solicitante necesariamente tiene que haber vendido al crédito, girando letras de cambio que su comprador debe haber aceptado.

Factoring nacional e internacional: este producto financiero permite a una empresa o persona vender sus créditos comerciales a una empresa especializada o banco. El precio por el cual se adquirirán las facturas o las letras incluye una deducción por los intereses adelantados que cobra el factor, a lo que hay que agregar la comisión por negociación, al igual que en el caso del descuento de letras, los plazos son variables, raramente excediendo los 180 días. Debe quedar claro para usted, que la factura o letra de cambio es comprar por el banco y. por lo tanto, el girador de la letra o el emisor de la factura ya no es responsable directo de la deuda contraída, por lo que, si el cliente de esta no da el crédito, la institución financiera debe cobrársela a él y no a la empresa o persona que genero el crédito.

Pre-embarque y post embarque: estas modalidades de apoyo financiero solo pueden solicitarse si la empresa o persona exporta y por definición deben ser requerida en moneda extranjera.

b) Productos crediticios indirectos de corto plazo

Carta fianza: es un documento que extiende la institución financiera a favor de la empresa solicitante, por el cual esta se compromete a garantizarla en el cumplimiento de una obligación frente a un tercero.

Aval bancario: representan una garantía que extiende la entidad financiera sobre el cumplimiento de una obligación contenida en un título valor, usualmente una letra de cambio o un pagare. El compromiso se concreta a través de la firma de funcionarios de la institución autorizados para el fin en el título valor garantizado.

c) Productos crediticios directos de mediano y largo plazo

Pagares: esta modalidad de pago, igual que el corto plazo, involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a la empresa o persona solicitante, para que sea devuelto en un plazo mayor a un año y con los intereses correspondientes.

Arrendamiento financiero: este tipo de producto conocido como leasing, permite la adquisición de activos fijos mediante el pago de cuotas periódicas con una opción de compra final, la cual representa usualmente el 1% del valor total del bien. Este producto crediticio es uno de los más atractivos por sus efectos de carácter tributario.

Retro arrendamiento financiero (lease-back): mediante esta operación la institución financiera adquiere un bien de una empresa y se cede en uso durante un plazo pactado a cambio de un pago mediante cuota periódica.

d) Otros proveedores de fondos

Así como los distintos tipos de empresas en el sistema financiero local-banca múltiple, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito financian con sus propios recursos actividades de las micro y pequeñas empresa, también existe oferta de créditos alternativos (banco de segundo piso como ejemplo en el Perú Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE, Banco de la Nación, Banco agropecuario o agrobanco, cooperación internacional como fondos concursable y contravalor como ejemplo: agencias de cooperación internacional, fondos de inversión especializados como ejemplo: CONASEV, AFPs y otras empresas financieras).

2.2.1.2 Teoría de la Empresa:

Según **Raffino (2019)** una empresa comprende una organización o institución, creada y formada por una persona o conjunto de personas, que se dedica a una actividad económica concreta, para conseguir unos objetivos que luego se convierten en beneficios. El éxito de una empresa requerirá de objetivos claros y bien restablecidos, además de una misión preestablecida. Por otra parte, estas deberán definir las políticas y los reglamentos según los cuales van a manejarse. Sin embargo, más allá de la reglamentación que decidan en forma interna e informal, deberán regirse ante todo según las

leyes que determinen la regulación de su actividad y funcionamiento en la jurisdicción en la que esta operen.

(Chiavenato, García, Casanueva, Pallares, Romero y Andrade, 2018) señala que la empresa, es una organización social, por ser una asociación de personas, explotación de un negocio, que tiene un determinado objetivo como el lucro o la atención de una necesidad social. Indica que la empresa, es una entidad que mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros, proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permita la reposición de recursos y la consecución de determinados objetivos. Dicen que una empresa, es un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes o servicios, enmarcados en un objetivo social determinado. Es aquella entidad formada con un capital social, que además del propio trabajo de su promotor, puede contratar a cierto número de trabajadores, su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles o a la prestación de servicios.

La teoría de la empresa ha concebido esta como un conjunto de contratos: contratos de trabajo, contrato de administración, contrato de sociedad, contrato de suscripción de obligaciones, contrato de distribución, etc. Estos contratos determinan la forma en que se combinan los factores para la obtención de la producción y la forma en que los rendimientos obtenidos se reparten entre los distintos participantes en la empresa, la empresa es, por tanto, so solo un nexo de contratos, sino también un nexo

para contratar porque facilita a todos los que se relacionan con la empresa la contratación al establecer un nexo central. No solo a los factores de la producción sino también a los clientes que adquieren los productos o servicios producidos por la empresa (Alfaro, 2016).

Tipos de empresa según el tamaño:

Según, Thompson (2017) existen diferentes criterios que se utilizan para determinar el tamaño de las empresas, como el número de empleados, el tipo de industria, el sector de actividad, el valor anual de ventas, etc. Sin embargo, e indistintamente el criterio que se utilice, las empresas se clasifican según su tamaño en:

Grandes empresas: Se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, tiene miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales.

Medianas empresas: En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.

Pequeñas empresas: En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede

un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite.

Microempresas: Por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos y el director o propietario puede atenderlos personalmente.

2.2.1.3 Teoría de las Mypes:

El emprendimiento en Lima se sustenta en la constitución de Micro y pequeñas empresas MYPE y de trabajadores independientes. En este sentido, una parte significativa de la población busca, a través de su participación en estas iniciativas empresariales, bien como empresarios, bien como trabajadores, obtener un nivel de renta que le permita abandonar los umbrales de pobreza y acceder a los medios mínimos de subsistencia **(Ávila & Sanchas, 2011)**.

Las MYPES, además aportan aproximadamente el 47.0% del PBI del país y son los mayores generadores de empleo de la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal. En relación al desarrollo exportador del país, de las 6,656 empresas exportadoras, el 64.0% de ellas son MYPES, pero sobre el valor total exportado por el país, aproximadamente U\$ 27,800 millones, las MYPES solo representan el 3.0% **(Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2016)**.

Ley N° 28015: Ley de promoción y formalización de las micro y pequeña empresa (promulgada el 03/07/2003).

Art. 2° Definición de Micro y Pequeña Empresa

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 objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener rasgos y características propias, tiene igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las microempresas.

Art. 3° característica MYPE

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

A) El número total de trabajadores:

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

B) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias – UIT.
- La pequeña empresa a partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 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.

Decreto Legislativo N° 1086: Decreto Legislativo que aprueba la Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente (promulgada el 28/06/2008).

Art. 2° Modificación del artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa

Modifíquese el artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, el cual queda redactado de la siguiente forma:

“Artículo 3°.- Característica de las MYPE

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Microempresa: *de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).*

Pequeña Empresa: *de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT).*

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la pequeña empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la

variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido periodo.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los 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.”

Ley N° 30056: Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial (promulgado el 02/07/2013).

Art. 5° Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de venta anuales:

Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).

Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT).

Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

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

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los 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 **(SUNAT, 2015)**.

En el Perú, las micro, pequeñas y medianas empresas representan el 99.6% de todos los negocios en el país, las cuales producen el 47% del PBI y dan empleo a más del 80% de la fuerza laboral, cifras que explican porque el Perú esta tan comprometida en ayudar y apoyar el crecimiento de nuestras pymes, alentando a los emprendedores del país. Los emprendedores tienen un importante papel que desempeñar en la comunidad local, la sociedad nacional y en la económica global. En el Perú, se habla de pymes desde hace más de 40 años y, desde entonces, la gobernanza y regulación, respecto a las pequeñas y medianas empresas, no se ha desarrollado lo suficiente. Como resultado de esto, el emprendimiento se ha concentrado dentro de la economía informal peruana, una de las más grandes del mundo, donde 74% de las pymes en el Perú es informal. Su motivación, innovación e ingenio, son sus cualidades y características que les permiten ir superando barreras importantes, barreras que enfrenta toda empresa en crecimiento. Así, la conjunción de las tres fuerzas (emprendedores, corporaciones y gobierno), dará resultados más que venturosos para el país y fomentará el desarrollo de las pymes como motor nacional **(Pantigoso, 2015)**.

Decreto Legislativo N° 1269 que crea el régimen MYPE tributario del impuesto a la renta (promulgado el 20/12/2016), estableciendo un

régimen MYPE tributario – RMT, para los contribuyentes que sus ingresos netos no superen las 1700UIT (SUNAT, 2016).

¿A quiénes está dirigido?

Aquellos contribuyentes cuyos ingresos netos no superen las 1700 UIT, asimismo es requisito no tener vinculación directa o indirecta en función del capital, con otras personas naturales o jurídicas, cuyos ingresos netos anuales en conjunto superan el monto indicado.

¿Cómo pago el impuesto a la renta en el Régimen MYPE tributario?

El impuesto a la renta se determinará aplicando la escala progresiva acumulativa de acuerdo al siguiente detalle:

Hasta 15 UIT = 10%.

Más de 15 UIT = 29.5%

¿Cómo realizo los pagos a cuenta en el régimen MYPE tributario?

Los pagos a cuenta del impuesto a la renta se pagarán de la siguiente manera:

- ✓ Contribuyentes cuyos ingresos netos anuales del ejercicio no superan las 300 UIT: uno por ciento (1%) a los ingresos netos obtenidos en el mes.
- ✓ Contribuyentes del RMT que en cualquier mes del ejercicio superen las 300 UIT: conforme a las reglas del Régimen General establecidas en la Ley del impuesto a la renta y normas reglamentarias.

¿Qué libros contables se está obligado a llevar en el régimen MYPE tributario?

Los libros contables que deberán llevar los contribuyentes de este régimen son:

- ✓ Con ingresos netos anuales hasta 300 UIT: Registro de ventas, registro de compras y libro diario de formato simplificado.
- ✓ Con ingresos netos anuales superiores a 300 UIT: están obligados a llevar los libros conforme a lo dispuesto en el segundo párrafo del artículo 65° de la ley del impuesto a la renta.

¿Qué beneficios tiene el régimen MYPE tributario?

Tratándose de contribuyentes que inicien actividades durante el 2017 y aquellos que provengan del Nuevo RUS, durante el ejercicio 2017, la SUNAT no aplicara sanciones correspondientes a las siguientes infracciones, siempre que cumplan con subsanar la infracción, de acuerdo a lo que establezca la SUNAT mediante resolución de superintendencia: omitir llevar los libros de contabilidad, u otros libros y/o registros u otros medios de control exigidos por las leyes y reglamentos, llevar los libros de contabilidad, u otros libros y/o registros sin observar la forma y condiciones establecidas en las normas correspondientes, llevar con atraso mayor al permitido por las normas vigentes, los libros de contabilidad u otros libros o registros, no exhibir los libros, registros u otros documentos que la administración tributaria solicite y no presentar las declaraciones que contengan la determinación de la deuda tributaria, dentro de los plazos establecidos.

Pymex (2016) los regímenes tributarios son aquellas categorías en las cuales toda persona natural o jurídica que posea o va a iniciar un negocio deberá estar registrada en la SUNAT, que establece los niveles de pagos de impuestos nacionales.

Tipo de regímenes: Los regímenes tributarios son los siguientes:

Nuevo régimen simplificado (RUS): Es el primer régimen donde se encuentran las persona o negocios de menor movimiento económico establecido dentro de los rangos establecidos por la SUNAT. Por ejemplo, quien desea poner un negocio de jugueria en Lima, puede acogerse a este régimen que contemplan lo siguiente:

- ✓ Los ingresos brutos y el monto de las compras no sean mayor a S/ 360,000.00 soles.
- ✓ El valor de los activos fijos no sean mayor a S/ 70,000.00 soles
- ✓ Deben realizar actividades en un solo establecimiento o sede productiva.
- ✓ Cuando en el transcurso de cada año el monto de sus ventas supere los S/ 96,000.00 soles o cuando en algún mes tales ingresos excedan el límite permitido para la categoría más alta de este régimen (S/ 8,000.00 soles).
- ✓ Cuando en el transcurso de cada año el monto de sus ventas supere los S/. 96 000.00, o cuando en algún mes tales ingresos excedan el límite permitido para la categoría más alta de este Régimen.
- ✓ Tipo de comprobantes a emitir: boletas de venta, tickets, máquinas registradoras sin derecho al crédito fiscal.

Régimen especial del impuesto a la renta – RER: Este es un régimen tributario dirigido a personas naturales y jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales domiciliadas en el país que obtengan rentas de tercera categoría provenientes de:

- ✓ Actividades de comercio y/o industria, como la venta de bienes que se adquieren, produzcan o manufacturen, así como la de aquellos recursos naturales que extraigan incluidos la cría y el cultivo.
- ✓ Actividades de servicio, es decir, cualquier actividad no señalada anteriormente o que solo se lleve a cabo con mano de obra.

¿Quiénes pueden acogerse al RER?

- ✓ Personas naturales.
- ✓ Personas jurídicas.
- ✓ Sociedades conyugales.
- ✓ Sucesiones indivisas.

Requisitos para acogerse al RER

- ✓ El monto de sus ingresos netos no debe superar los S/ 525,000.00 en el transcurso de cada año.
- ✓ El valor de los activos fijos afectados a la actividad con excepción de los predios y vehículos, no debe superar los S/. 126,000.00 soles.
- ✓ Se deben desarrollar las actividades generadoras de rentas de tercera categoría con personal afectado a la actividad que no supere las 10 personas por turno de trabajo.
- ✓ El monto acumulado de sus adquisiciones afectadas a la actividad, no debe superar los S/ 525,000.00 en el transcurso de cada año.
- ✓ No realizar ninguna de las actividades que están prohibidas en el RER.

Régimen general del impuesto a la renta: Un emprendedor que consigna que el banco le otorgue un crédito para la construcción de un local

para su nueva revista, en la que empleara a algunos colaboradores. Puede acogerse a este régimen cuyas características principales son:

- ✓ Es régimen con un impuesto que grava las utilidades: diferencia entre ingresos y gastos aceptados.
- ✓ Es fuente generadora de renta: capital y trabajo.
- ✓ Se tiene que sustentar sus gastos.
- ✓ Se debe realizar pagos a cuenta mensuales por el impuesto a la renta.
- ✓ Se presenta declaración anual.

¿Quiénes pueden acogerse?

- ✓ Personas naturales.
- ✓ Sucesiones indivisas.
- ✓ Asociaciones de hecho profesionales.
- ✓ Personas jurídicas.
- ✓ Sociedades irregulares.
- ✓ Contratos asociativos que lleven contabilidad independiente.

Actividades comprendidas

- ✓ Cualquier tipo de actividad económica y/o explotación comercial.
- ✓ Prestación de servicios.
- ✓ Contratos de construcción.
- ✓ Notarios.
- ✓ Agentes mediadores de comercio, rematadores y martilleros.

2.2.1.4 Teoría del sector servicio

Fisher (1945), Clark (1939) y Fourastie (1949) el origen de los sectores económico la hipótesis de los tres sectores fue desarrollada por los tres economistas del siglo XX, según esta hipótesis, el objeto de una economía avanza por una serie de sectores cuya importancia está dominada por la renta el país al que se le aplique.

Teoría de los tres sectores; estos tres sectores de los economistas serían:

- ✓ **Sector primario:** Obtención de recursos naturales.
- ✓ **Sector secundario:** Manufacturación de bienes.
- ✓ **Sector terciario:** Ofertas de servicios.

Según la distribución de las fuerzas de trabajos en cada uno de los sectores (porcentaje de población empleado), se pueden diferenciar diferentes estadios en la evolución de una civilización; primera fase: civilizaciones tradicionales, segunda fase: periodo de transición y tercera fase; civilización terciaria.

Clasificación de los sectores:

- ✓ **Empresas del sector primario:** También denominado extractivo, ya que en el mercado básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza: agricultura, ganadería, caza, pesca, extracción de áridos, agua, minerales, petróleo, energía eólica, etc.
- ✓ **Empresas del sector secundaria e industrial:** Se refiere aquellas que realiza algún proceso de la materia prima. Abarca actividades tan diversas como la construcción, óptica, maderera, la textil, etc.

- ✓ **Empresas del sector terciario o de servicios:** Incluye las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales. Comprende también una gran variedad de empresa, como las de transporte, bancos, comercio, seguros, hotelería, asesorías, educación, restaurantes, etc.

Romero, Toledo & Ocampo (2014) el sector servicio es un importante generador de empleo y representa una gran parte del PBI total, tanto en economías desarrolladas como en economías en desarrollo, su crecimiento ha sido evidente en prácticamente todas las economías del mundo. No obstante, no existen teorías generalmente aceptadas acerca de su desarrollo, esto es debido a que la historia económica de los países de agricultura y la industria fueron los pilares sobre los cuales se sostuvo la producción económica. Las primeras ideas acerca del papel de los servicios en la economía comenzaron a mediados de la década de los 30 del siglo pasado, es a partir de ese momento cuando los servicios comenzaron a considerarse como actividades dignas de ser estudiadas. La aceptación generalizada de una teoría de los servicios es difícil, porque no se pueden establecer criterios que puedan corresponder realidades distintas. Tradicionalmente los economistas han atendido la definición de los servicios, en contraste con los bienes, subrayando la intangibilidad e indivisibilidad de los servicios, debido al hecho de que estos requieren una interacción simultánea entre la producción y el consumo. Pero la complejidad de los servicios modernos ha cambiado esa concepción, y

actualmente no es necesario que se dé una prestación física para poder satisfacer el consumo de ellos y no necesita tampoco ser inintangible.

Descripción de la empresa del caso

La empresa MICARGA S.A.C., con RUC N° 20600391209, ubicado en la Mza. E Lote 10 C.H. Habitac. Urbano III del Distrito de Huarmey – Huarmey - Ancash, dedicado a la actividad de transporte de carga de productos agrícolas y comerciales, etc. Bajo la representación legal del Sr. Ronald Alberto Bejar Borja, quien actualmente es Gerente general de la empresa. Inicio con un capital social de S/ 50,000.00 soles. Se constituyó como una empresa de Sociedad Anónima Cerrada el 18/05/2015. La empresa se encuentra gravada en el Régimen MYPE Tributario (IGV y Renta MYPE).

2.2.2. Marco conceptual

2.2.2.1 Definiciones del financiamiento

Según denomina financiamiento, aportar o buscar fondos. Buscar maneras o obtener dinero para realizar pagos o invertir. Hay que tomar en cuenta que el financiamiento tiene un costo, lo que comúnmente se llama “costo del dinero” y no es más que el pago de interés por el préstamo recibido o por los bonos emitidos. Si un banco cobra interés por prestar dinero, una fábrica cobra intereses por entregar mercancía a crédito, la empresa que emite bonos debe pagar un interés a quienes se lo compren (Rondón, 2010).

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios. Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que el aseguren el cobro del mismo **(Perez & Campillo, 2011)**.

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de créditos que son destinados por una entidad, actividad o individuo, con la finalidad de que estos completen sus objetivos propuestos y crecer o aperturar un negocio **(Raffino, 2019)**.

2.2.2.2 Definición de empresas

La empresa es una unidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio **(Raffino, 2019)**.

“es una organización económica donde se combinan los factores productivos para generar los bienes y servicios que una sociedad necesita

para poder satisfacer sus necesidades, por lo que se convierte en el eje de la producción”.

2.2.2.3 Definición de la Mype

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. **SUNAT (2013)**

Para **(Huamán, 2014)**, la normatividad peruana define a las MYPE como “la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes”. “Asimismo, distingue a la microempresa como aquella que no excede de 10 personas, y a la pequeña empresa como la que tiene de 11 a 40 personas, permitiendo que otros sectores y organismos del estado adopten criterios adicionales para los fines a lo que hubiere lugar”.

Cuba (2016) “las mypes es un mundo complejo y heterogéneo. En todos los sectores y actividades económicas se tienen diversos grados de

informalidad. Esta existe desde los sectores más formales como, los servicios financieros hasta los más informales como el comercio ambulatorio”. Según diversos estudios, la mitad de las mypes son formales y la otra no. Formalidad en el sentido de operar legalmente, observando las normas vigentes. Por el lado laboral, la informalidad es mayor, llega al 70%. Ello porque existen empleados informales dentro de empresas formales.

Las micro y pequeñas empresas son entidades independientes que tienen un alto porcentaje para predominar en el mercado, estas empresas están excluidas del mercado industrial ya que se manejan grandes inversiones y por la limitación que impone la legislación en cuanto al volumen del negocio. Las MYPES tiene un objetivo fundamental que es “desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes, también desarrollan actividades como prestación de sus servicios”, es por ello que no superan su máximo de ventas anuales (**Baldarrago, 2015**).

2.2.2.4 Definición de sector servicios

Sánchez (2016) “en el ámbito de la economía se llama servicio a la acción que es realizada con la finalidad de recibir un bien económico a cambio, cuya acción debe ser brindada a fin de satisfacer las necesidades del cliente, dicho en otras palabras, son actividades intangibles porque al no ser materiales el cliente no lo puede poseer y son brindadas por compañías en cambio de una retribución económica. Estas atenciones se brindan de forma individual. El sector servicio permanece en toda nuestra realidad económica

desde la administración, hotelería, gastronomía, sector sanitario, educación o personal doméstico o los servicios financieros, las condiciones de estos vendrán estipulados en contratos o facturas que estén de acorde a las necesidades del consumidor y con la aprobación de la compañía”.

El sector servicios (también conocido como sector terciario), consiste en proporcionar bienes y productos generados por el comercio minorista y mayorista, actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura, etc. (EAE, **businessschool**, 2017).

III. Hipótesis

Dado que la investigación será de diseño No Experimental - Descriptivo - bibliográfico - documental y de caso, no habrá hipótesis.

No aplica, porque será descriptiva, bibliográfica, y de caso. La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información. A pesar de que la revisión bibliográfica se sitúa inmediatamente después de la identificación y definición del problema – pregunta, se trata de una actividad que debe estar presente a lo largo de todo el estudio (**Castellanos, 2015**).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue de tipo descriptivo simple (no experimental) en el cual el investigador busca y recoge información relacionada con el objeto de

estudio, no presentándose la administración o control de un tratamiento, es decir está constituida por una variable y una población (**Hernández y Mendoza, 2018**).

El diseño que se utilizó en el desarrollo de la investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Fue no experimental porque no se manipulo las variables a ser estudiadas, solo se limitó a observarla en su contexto natural espontáneo (caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas).

Fue descriptivo porque la investigación solo se limitó a describir aspectos más relevantes de las variables a ser estudiadas (caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas).

Fue bibliográfico porque está basado en la búsqueda y análisis de datos registrados por otros investigadores y/o en distintas fuentes documentales.

4.2. Población y muestra

4.2.1 Población

Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, el universo o población de las investigaciones es indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 Muestra

Dado que el trabajo de investigación fue descriptiva, bibliográfico, documental y de caso, como muestra se estudió a la empresa de transportes Micarga S.AC. – Huarney.

4.3. Definición y operacionalización de la variable

Variable	Definición conceptual	Definición operacional		Instrumento
		Dimensiones	Subdimensiones	
Financiamiento	El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de créditos que son destinados por una entidad, actividad o individuo, con la finalidad de que estos completen sus objetivos propuestos y crecer o aperturar un negocio (Raffino, 2019).	Fuentes de	Interno	Entrevista
		financiamiento	Externo	
		Sistemas de	Sistema bancario	
		financiamiento	Sistema no bancario	
		Facilidades de	Sistema bancario	
		financiamiento.	Sistema no bancario.	
		Costos de	Tasa de interés.	
		financiamiento.		
		Plazos de	Corto plazo.	
		financiamiento.	Largo plazo.	
		Usos del	Capital de trabajo.	
		financiamiento.	Activo fijo.	
		Beneficios del	Aumento de los ingresos.	
financiamiento.	Mejora y/o incremento del activo fijo.			

Fuente: Elaboración propia en base a las bases teóricas.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas:

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica, se utilizó la técnica de: revisión bibliográficas y encuesta.

Revisión bibliográfica: La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información escrita sobre el presente trabajo de investigación.

Encuesta: Técnica utilizada para la recolección de datos necesarios para el desarrollo de la investigación

4.4.2 Instrumentos:

En el recojo de información de la parte bibliográfica, se utilizó los siguientes instrumentos; fichas bibliográficas con el uso de Mendeley y cuestionario de preguntas cerradas.

Ficha bibliográfica: Se utilizará permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recurridas y que se consulten, para llevar un registro de aquellos estudios, aportes y teorías que dieron el soporte científico correspondiente a la investigación.

Cuestionario: Se utilizará con el propósito de obtener información sobre el financiamiento que obtuvo la Empresa de transporte Micarga S.A.C. – Huarmey, 2019.

4.5. Plan de análisis

La información que se recogió tanto a nivel bibliográfico, documental y de caso, será organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

Para cumplir con el objetivo específico 1 se realizó la revisión bibliográfica, el análisis de los antecedentes y bases teóricas pertinente y necesaria.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó el cuestionario en base a preguntas relacionadas con los antecedentes y las bases teóricas, el cual se aplicará el Gerente de la empresa del caso.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos 1 y 2, explicando si hay coincidencia o no coincidencia en función a los antecedentes y bases teóricas pertinentes.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

4.7. Principios éticos

En el presente trabajo de investigación según sus características, se considerara y asumirá los preceptos éticos básicos para una investigación, de acuerdo con el Código de Ética para la investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote aprobado con acuerdo del Concejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH y el Reglamento del registro de trabajos de investigación para optar grados académicos y títulos profesionales en la

ULADECH Católica que obtuvo su aprobación con acuerdo del Concejo Universitario con Resolución N° 0113-2017-CU-ULADECH, como la protección a las personas, beneficencia y no maleficiencia, justicia, integridad científica, consentimiento informado y expreso, asimismo considerando de modo superlativo el respeto hacia el evaluado en toda circunstancia y protegiendo con los instrumentos en relación a la inviolabilidad y reserva de las respuestas sin otorgar juicios en cuanto a su grado de certidumbre, de este modo se asegura la discreción correspondiente.

V. 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 servicio del Perú.

CUADRO N° 1. Objetivo específico 1

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Sánchez (2019)	Usando la técnica de encuesta. En donde llegaron a las siguientes conclusiones: los tipos de financiamiento es un elemento muy importante para la rentabilidad de las MYPES en el ámbito encuestado y rubro correspondiente y a que la gran mayoría de representantes de dichas unidades económicas manifiestan la

	<p>influencia positiva del financiamiento, es decir un 70% respondieron que sí acudieron al sistema bancario para su financiamiento, dado que a través de ellos se obtienen los recursos financieros para el financiamiento y con la orientación adecuada se podrá contar o lograr mayores beneficios e ingresos, por lo tanto esta actividad se convertirá en una actividad rentable.</p>
<p>Cortijo (2017)</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas del Perú señala que, el financiamiento les ha permitido incrementar sus niveles de utilidad, el cual ha permitido mejorar la imagen de la empresa; respecto al ambiente financiero, recomienda obtener un leasing financiero para adquirir unidades de transportes y no utilizar los recursos propios con las que cuenta la empresa; referente a las empresas que más otorgan créditos, son las entidades bancarias, estos recursos son orientados mayormente a la adquisición de activo fijo en el corto plazo, porque el costo es muy oneroso, es decir cobran altas tasas de interés: “La empresa de transporte Micarga S.A.C”., señala que ya es cliente del banco de crédito del Perú, y le es más beneficioso adquirir un financiamiento para el mantenimiento y mejoras de los activos fijos (unidades vehiculares) e incremento de los ingresos (utilidad) de esta entidad bancaria, por lo que cuenta con activos propios (unidades vehiculares).</p>
<p>Velásquez (2017)</p>	<p>“Concluyo que la fuente de financiamiento fue a través de leasing vehicular que financiado por el BBVA Banco Continental y la Caja Municipal Sullana, se eligió este procedimiento financiero por los</p>

	beneficios de acceder al crédito sin cuota inicial y a un plazo de 36 meses”.
Nureña (2016)	Concluyo que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido al incremento de su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas de transporte y considera que a través del financiamiento las empresas pueden adquirir capital de trabajo o invertir en su activo fijo favoreciendo así en la rentabilidad de las empresas.
León (2016)	“Concluye referente al financiamiento: los empresarios encuestados manifestaron que el 83% (10) solicitaron crédito a cajas municipales, un 13% de los emprendedores obtuvieron un financiamiento del banco continental y del banco de crédito. Asimismo, un 50% del financiamiento se distribuyó como capital de trabajo, 25% para remodelar el local de trabajo y el resto para fines de compra de activo fijo. Agregar que las empresas que fueron encuestadas no capacitan a su personal, lo único que realizan es autocapacitarse con sus propios recursos. Tomando en cuenta estos detalles podemos apreciar que las MYPE tienen más oportunidades de obtener un financiamiento a través de entidades bancarias en comparación con años anteriores, también se pudo revelar y constatar que hay una influencia entre utilidad y financiamiento de las MYPE, debido que estos resultados muestran un 100% como

	<p>respuestas de los encuestados. Por ende notamos que este financiamiento mejoro la rentabilidad de sus negocios”.</p>
<p>Huerta (2019)</p>	<p>Es fundamental que las MYPES del sector servicio rubro transporte de Huaraz mantengan el financiamiento como una línea de base para que puedan mantener su capital micro empresarial. De la misma manera deben explorar nuevos instrumentos de financiación los cuales les permiten disminuir los costos monetarios, como la oferta de administraciones que actualmente pagan por utilizarlas más adelante. También, es imperativo reinventar las ganancias hasta el punto en que la organización se fortalezca y pueda permanecer sola. Es importante que las MYPES del sector servicio rubro transporte de Huaraz, consideren no solo la rentabilidad económica sino también la rentabilidad financiera; porque ambas formas de rentabilidad son importantes para la microempresa. Otro punto que requiere es que se deben realizar estudios muchos más profundos, precisos y completos para que así se puedan establecer la correlación entre financiamiento y capacitación con la rentabilidad de las MYPES del servicio rubor transporte de Huaraz.</p>
<p>Dioses (2018)</p>	<p>Referente al financiamiento de la empresa “Empresa de transporte y servicios don Luis EIRL” que el financiamiento se convierte en un favor clave para la realización de las actividades.</p>
<p>Salazar (2018)</p>	<p>El financiamiento es una herramienta esencial y de mucha importancia para la empresa en estudio; ya que tiene un gran impacto de modo trascendental y positivo en la empresa del caso,</p>

si el crédito a invertir va al capital de trabajo o activos fijos, debido a que estos son los que van a generar los recursos para la empresa, es por ellos que se debe de aprovechar de una manera eficiente y así lograr incrementar los recursos y maximizar el capital de trabajo, Las MYPES del Perú incluyendo la empresa del caso, deben usar al crédito como un instrumento de apoyo, debido a que estas tienden siempre a ofrecer una manera más accesible para que las personas puedan acceder a un préstamo o crédito ya sea a corto o largo plazo, y así les permita evaluar las condiciones, las tasas de interés y los requisitos que la entidad financiera elegida le vaya a solicitar. De esta manera, los pagos que realizo cada mes según su cronograma de pagos se cumplieron a la fecha exacta. Es por ello que se da la opinión de sugerir el leasing financiero en una entidad bancaria debido a que la actividad es el traslado de carga interprovincial, al existir la opción de compra del activo inmediato, siendo el pago en medianas cuota.

Castillo (2017) “Concluyo que cuentan con financiamiento propio y de entidades no bancarias como las “cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito” a una tasa de interés anual del 32.40%, a los micro y pequeños empresarios les permite invertir en sus negocios logrando resultados favorables, mayor productividad y crecimiento económico, de esta forma pasan a ser competitivos y una mejor posición en el mundo empresarial. Respecto al financiamiento externo no ha sido de su mayor satisfacción debido a que ha sido

otorgado con una tasa de interés alto, pero que fue adquirido con mayor rapidez. Se recomienda a los representantes MYPES que conforme van creciendo se les aperturaran opciones de crédito, por lo que deben adquirir un financiamiento con mayor tiempo y sensatez a fin de obtener una tasa de interés y cronograma de pago más beneficiosa para la empresa, con el único fin de no poner en riesgo la empresa y siga el crecimiento económico.

Ángeles
(2016)

Concluyo, que la empresa cuenta con financiamiento de terceros para sus actividades económicas con una entidad financiera bancaria (Banco de Crédito del Perú); siendo está a largo plazo y a una tasa de interés entre el 11 a 20%, para la compra de activos fijos, siendo este favorable debido a que incremento sus ganancias, permitiéndoles crecer económicamente. Recurre a la banca formal ya que sus proyecciones son a largo plazo y las tasas de intereses son más factibles a lo que ofrece una entidad no bancaria donde la tasa de interés es más elevada.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019.

CUADRO N° 2. Objetivo específico 2

“DESCRIBIR LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA MICARGA S.A.C.- HUARMEY, 2019”

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
1. Cómo financia su actividad productiva:		
a) Con financiamiento propio (autofinanciamiento)		X
b) Con financiamiento de terceros	X	
2. Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:		
a) Entidades bancarias	X	
b) Entidades no bancarias		X
c) Prestamistas o usureros		X
3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito:		
a) Las entidades bancarias	X	
b) Las entidades no bancarias		X
c) Los prestamistas usureros		X
4. Tasa de interés anual de pagó:		

a) Tasa de interés anual: 20%	X	
b) Mas de 20% anual		X
C) Menos de 20% anual		X

5. Los créditos otorgados fueron en los montos X

solicitados:

6. Monto promedio de crédito otorgado

a) S/ 60,000.00	X	
b) Más de S/ 60,000.00		X
c) Menos de S/ 60,000.00		X

7. Tiempo del crédito solicitado:

a) El crédito fue de corto plazo	X	
b) El crédito fue de largo plazo		X

8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

a) Capital de trabajo	X	
b) Mejoramiento y/o ampliación del local		X
c) Activos fijos	X	
d) Programa de capacitación		X

9. Del financiamiento obtenido que beneficio obtuvo:

a) Desarrollo de la empresa		X
b) Aumento sus ingresos (utilidad)	X	
c) Mejora del Activo fijo	X	
d) Ningún beneficio		X

Fuente: Elaboración propia, en base a la entrevista realizada al Gerente General de la de la empresa “Micarga S.A.C.”

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 servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019.

CUADRO N° 3. Objetivo específico 3

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3

ANALISIS COMPARATIVO DE LOS RESULTADOS			
ASPECTO DE COMPARACION	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Sánchez (2019), Cortijo (2017), Velásquez (2017), León (2016) & Ángeles (2016), financian su actividad con financiamiento de terceros, siendo este la banca formal.	La empresa de transporte Micarga S.A.C., financia su actividad con financiamiento de terceros, mediante la banca formal y entidades financieras	SI COINCIDEN.
	Castillo (2017), cuentan con financiamiento		

	propio y del sistema no bancario como: “cajas rurales y cooperativas de crédito”.	
	Cortijo (2017), La empresa de Velásquez (2017), transporte Micarga León (2016) & S.A.C., recurre a la Ángeles (2016), banca formal financian su actividad (Banco de Crédito con la banca formal. del Perú).	
Sistemas de financiamiento	Castillo (2017), cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario como: “cajas rurales y cooperativas de crédito”.	SI COINCIDEN.
Facilidades de financiamiento	Sánchez (2019), La empresa de Cortijo (2017), transporte Micarga Velásquez (2017), S.A.C., las León (2016) & entidades que dan Ángeles (2016), mayores	SI COINCIDEN.

establece que el facilidades son las sistema financiero entidades bancarias bancario formal formales (Banco de como: “Banco Crédito del Perú). Continental y Banco de Crédito del Perú” es el que les da mayores facilidades a las MYPES estudiadas, para el otorgamiento del crédito financiero.

Costo de financiamiento

Cortijo (2017), La empresa de Velásquez (2017) & transporte Micarga Ángeles (2016), S.A.C., la tasa de manifiestan que las interés obtenida fue tasas de interés que del 20% anual. obtuvieron del sistema bancario formal fueron de 15.77%, 15% y 20% anual respectivamente.

SI
COINCIDEN.

	<p>Castillo (2017), indica que su financiamiento fue solicitado a una entidad no bancaria y que su interés no fue de su mayor satisfacción, debido a que fue otorgado con una tasa de interés del 32.40% anual.</p>	
Plazos de financiamiento	<p>Cortijo (2017) & Salazar (2018), manifiestan que sus créditos fueron obtenidos a corto plazo (12 meses).</p>	<p>La empresa de transporte Micarga S.A.C., indico que el crédito solicitado fue a corto plazo (12 meses).</p>
Usos del financiamiento	<p>Cortijo (2017), Nureña (2016), León (2016) & Ángeles (2016), sostienen que destinaron los créditos financieros a la compra de activo</p>	<p>La empresa de transporte Micarga S.A.C., invirtió en capital de trabajo y activo fijo.</p>

	fijo y capital de trabajo.	
Beneficios del financiamiento	Sánchez (2019), La empresa de Cortijo (2017), León transporte Micarga (2016) & Ángeles S.A.C., el (2016), concluyen financiamiento que el financiamiento obtenido ayudo a la permite el aumento empresa en el de los ingresos aumento de los (utilidad), ingresos (utilidad), mantenimiento, mantenimiento y mejoras y compra de mejora del activo activos fijos. fijo (unidades de transporte).	SI COINCIDEN

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

5.2. Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al Objetivo específico 1:

Los investigadores Sánchez (2019), Cortijo (2017), Velásquez (2017), Nureña (2016), León (2016), Huerta (2019), Dioses (2018), Salazar (2018) y Ángeles (2016), coinciden en que el financiamiento de terceros, de la banca formal, siendo el crédito a corto y largo plazo, el cual es de suma importancia para las empresas Mypes ya que influyen de una manera

significativa en la rentabilidad económica y financiera de las empresas, dándoles la oportunidad de optar por la adquisición de activos fijos, capital de trabajo; y de esta forma volverse una empresa competitiva e incrementar sus ingresos (utilidad).

Velásquez (2017), concluyo que el 70% uso el financiamiento a través del leasing vehicular de la banca formal (banco continental y scotiabank) y entidad financiera (Caja Sullana) por el beneficio de obtener el crédito sin cuota inicial, a un plazo de 36 meses, a una tasa de interés del 15% y el 30% uso el financiamiento a través del crédito hipotecario debido a que no cumplían los requisitos solicitados para el leasing, a un plazo de 36 mes, a una tasa de interés del 20%, siendo el financiamiento una herramienta que contribuyo al cumplimiento de sus metas y objetivos empresariales como el aumento de su flota vehicular.

Castillo (2017), cuenta con financiamiento propio y del sistema no bancario como “cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito”, que les exigen menos garantías, pero el pago de una tasa de interés más alta que el sistema bancario (32.40%), de esta forma el financiamiento es utilizado adecuadamente en activo fijo o capital de trabajo, las Mypes mejoran sus ingresos (utilidades) y logran ser más competitivos.

5.2.2 Respecto al Objetivo específico 2:

De acuerdo a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al representante legal de la empresa de transporte Micarga S.A.C., Huarmey 2019, quien manifestó lo siguiente:

Respecto al financiamiento:

Se determina que accedió al financiamiento de terceros de una entidad bancaria (Banco de Crédito del Perú).

Respecto al otorgamiento del crédito:

Se determinó que obtuvo el crédito a corto plazo (12 meses) de una entidad bancaria (Banco de Crédito del Perú), debido a que le otorgan mayores facilidades de crédito.

Respecto a la tasa de interés:

Se determinó que la tasa de interés obtenida por el crédito de la entidad bancaria (Banco de Crédito del Perú) a una tasa del 20% anual por el plazo de 12 meses, el cual le permite cumplir con el pago del préstamo de acuerdo al cronograma de pagos y sus demás obligaciones contractuales.

Respecto a la inversión:

Se determinó que la inversión del financiamiento obtenido fue para capital de trabajo y activos fijos como “mantenimiento y mejoras de las unidades vehiculares”, y a la vez le permitió cubrir sus compromisos empresariales en forma oportuna y eficiente.

Respecto a los beneficios del financiamiento:

Se determinó que a través del financiamiento obtenido ayudó a la empresa en el aumento de los ingresos, mejora de las utilidades, mantenimiento y mejoras del activo fijo (unidades vehiculares), siendo el resultado una empresa competitiva en el mercado.

5.2.3 Respecto al Objetivo específico 3:

Para obtener los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo de cuatro columnas, en la primera columna se establecen los aspectos de comparación, en la segunda columna los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se establecen los resultados del objetivo específico 2 y en la última columna se establecen los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

Respecto al financiamiento:

Sánchez (2019), Cortijo (2017), Velásquez (2017), León (2016) & Ángeles (2016), afirman que financian su actividad comercial con financiamiento de terceros, siendo este la banca formal. Estos resultados coinciden con los resultados del caso aplicado, ya que la empresa financia su actividad con financiamiento de terceros, mediante la banca formal y entidades financieras, para su desarrollo, aumento de sus ventas y mejoras de su activo fijo, logrando de esta forma ser competitiva en el mercado.

Respecto al otorgamiento del crédito:

Sánchez (2019), Cortijo (2017), Velásquez (2017), León (2016) & Ángeles (2016), establecen que el sistema financiero bancario formal (Banco Continental y Banco de Crédito del Perú) es el que les da mayores facilidades a las MYPES estudiadas, para el otorgamiento del crédito financiero. Coincide con los resultados del caso aplicado, debido a que las entidades que dan mayores facilidades son las entidades bancarias formales (Banco de Crédito del Perú).

Respecto a la tasa de interés:

Cortijo (2017), Velásquez (2017) & Ángeles (2016), Manifiestan que las tasas de interés que obtuvieron del sistema bancario formal fueron de 15.77%, 15% y 20% anual respectivamente. Coinciden con la empresa del caso debido a que la tasa de interés obtenida fue del 20% anual.

Respecto a la inversión:

Cortijo (2017), Nureña (2016), León (2016) & Ángeles (2016), sostienen que destinaron los créditos financieros a la compra de activo fijo y capital de trabajo. Coincide con la empresa del caso debido a que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo y activo fijo.

Respecto a los beneficios del financiamiento:

Sánchez (2019), Cortijo (2017), León (2016) & Ángeles (2016), concluyen que el financiamiento permite el aumento de los ingresos (utilidad), mantenimiento, mejoras y compra de activos fijos. Coincide con la empresa del caso debido a que el financiamiento obtenido ayudo a la empresa en el aumento de los ingresos (utilidad), mantenimiento y mejora del activo fijo (unidades de transporte).

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

De la investigación desarrollada según los resultados y análisis respectivos, se llegó a las siguientes conclusiones:

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

De acuerdo a los investigadores de estudio coinciden que el financiamiento en la Mypes es un instrumento importante, debido a que es un mecanismo beneficioso para conseguir sus objetivos a corto y largo plazo, genera crecimiento y mejores opciones en el mercado, el sistema bancario no formal como: “cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito” son las que brindan mayores facilidades en conceder un crédito financiero debido a que no exigen garantías, pero la tasa de interés es mayor. Por lo tanto, los créditos recibidos del sistema bancario formal exigen garantías o requisitos, pero a una tasa de interés menor al sistema no bancario formal, los que fueron usados en el desarrollo de la empresa, ya sea en capital de trabajo y compra de activos fijos, que les permite el desarrollo de sus actividades de manera relevante y competitiva, convirtiéndolas en agentes importantes para el desarrollo de la economía del país. Asimismo, se establece que el arrendamiento financiero “leasing” es una opción de financiamiento favorable para el rubro de transportes.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a la aplicación del cuestionario aplicado a la empresa del caso, financia su actividad con créditos de terceros, de la banca formal, siendo el Banco de Crédito del Perú, el cual le otorga mayores facilidades de crédito, fue solicitado por la suma de S/ 60,000.00 soles, a corto plazo (12 meses), con una tasa de interés del 20% anual, fue invertido en capital de trabajo, mantenimiento y mejora del activo fijo (unidades de transporte), logrando con el financiamiento un desarrollo y crecimiento eficiente en el mercado empresarial.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

De los resultados obtenidos de la comparación del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, se puede observar que coinciden en los siete (7) aspectos de comparación, coincidiendo en el 100%, con la empresa de transporte Micarga S.A.C., reflejando que el financiamiento es de terceros a través de la banca formal, coinciden con el Banco de Crédito del Perú, existe coincidencia con la tasa de interés del financiamiento obtenido al 20% anual, en el plazo de financiamiento a corto plazo (12 meses), fue invertido en capital de trabajo y activo fijo por la suma de S/ 60,000.00 soles y como beneficio obtuvieron el aumento de sus ingresos en 40% mensual y mejora del activo fijo en sus 05 unidades vehiculares).

6.1.4 Respecto al objetivo general:

Que el financiamiento es un instrumento fundamental e importante para las empresas y la empresa del caso, impactando de modo trascendental y positivo, siempre que la inversión sea utilizada en capital de trabajo y/o activos fijos, debido a que generan ingresos económicos el cual debe ser aprovechado eficientemente optimizando sus recursos y maximizando su capital de trabajo. Las MYPES del Perú incluyendo la empresa en estudio, deben usar el financiamiento como instrumento de apoyo, debido a que ofrecen mayor acceso al otorgamiento de un crédito a corto o largo plazo, evaluando las condiciones, la tasa de interés y los requisitos de la entidad financiera a elegir, cumplir con realizar los pagos mensuales de acuerdo al cronograma del crédito.

Se establece que el sistema de arrendamiento financiero (leasing) en la banca formal es una opción de financiamiento favorable para el sector transporte de carga, que es la esencia de la actividad en estudio, el cual ofrece la opción de adquisición inmediata del activo con el pago en cuotas medianas y convenientes.

Por lo que se concluye afirmando que el financiamiento en las empresas es el impulso para la mejora, crecimiento y desarrollo de en el mercado empresarial.

6.2. Recomendaciones

El siguiente trabajo de investigación se recomienda a:

6.2.1 A los representantes legales de las MYPES que conforme van creciendo en el mercado empresarial se les abrirán nuevas opciones de financiamiento, decisión que deberá tomarse con tiempo, sensatez y responsabilidad evaluando los requisitos, la tasa de interés y cronograma de pagos, a fin de no poner en riesgo la empresa, a fin de lograr el desarrollo y crecimiento económico, y ser competitivos en el mercado empresarial.

6.2.2 A la empresa del caso de estudio obtener un financiamiento externo para la compra de unidades vehiculares nuevas a fin de optimizar sus operaciones e iniciar una expansión masiva en el transporte de carga.

6.2.3 A la empresa del caso de estudio optar por acceder a los créditos con menores tasas de interés, y seguir invirtiendo en capital de trabajo y mantenimiento, mejoras o compra de nuevas unidades vehiculares, a fin de cumplir con sus obligaciones crediticias.

6.2.4 A la banca formal y/o instituciones financieras deberían brindar asesorías y/o capacitaciones a los microempresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas, que les permitirá obtener un mejor acceso al sistema bancario, debido a que las empresas formales tienen mayor facilidad de créditos, al cumplir con los requisitos, obtiene créditos a menores tasas de intereses y cronogramas de pagos a corto y/o largo plazo.

Referencias bibliográficas

- Alfaro, J. (2016).** *Teoría de la empresa.* Obtenido de:
<http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- Ángeles, J. (2016)** Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000004575>.
- Ávila, P & Sanchís, J. (2011).** *Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e impacto de los Microcréditos sobre la reducción de la pobreza.* El caso de Lima Metropolitana Perú. Obtenido de:
[file:///C:/Users/User/Downloads/6642-24506-1-PB%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/User/Downloads/6642-24506-1-PB%20(1).pdf)
- Baldarrago, J. (2015).** *Mypes en Perú* Recuperado de <http://www.e-mypes.com/comercio-exterior/que-es-una-mype.php>
- Bujan, A. (2018)** *Teorema de Modigliani – Miller.* Disponible en:
<https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-modigliani-miller.htm>
- Casanovas, M & Bertrán, J. (2014).** *Financiación de la empresa.*
- Castro, K. (2016).** *Financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México (2000 – 2015). Un análisis Subnacional.* Obtenido de
<https://es.scribd.com/document/339502810/Tesis-financiamiento-y-Crecimiento-Pymes-2016-Desbloqueado>
- Castellanos, R. (2015).** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis.* Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>

- Castillo, M. (2017).** En su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes De Carga Del Perú: Caso Corporación Obeman E.I.R.L. De Chimbote, 2015. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044271>
- Ccaccya, Bautista, D. (2015)** *Fuentes de financiamiento empresarial*. Obtenido de: http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHA_DSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf
- Clark, C. (1939).** Las condiciones del progreso económico. Alianza Editorial, 1976, España.
- Cortijo, C. (2017).** “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. DE LIMA 2016”. Tesis de Licenciatura. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Cuba, E. (21 de Mayo de 2016).** Las mypes informales requieren políticas públicas de desarrollo productivo”. *Las micro y pequeñas empresas*, pág. 1.
- Chiavenato, García, Casanueva, Pallares, Romero, Herrera & Andrade.** Teoría de Empresas. Disponible en: <https://mipropiojefe.com/6-conceptos-clave-empresa-según-extertos/> [citado 20 May. 2018].
- Díaz, P., & Valencia, G. (2016).** Estudio Del Financiamiento A Las Mypes Por Créditos Otorgados Por El Sistema Bancario Y Su Influencia En El Riesgo Crediticio De La Banca En El Perú, Periodo 2006-2016. Ucsm. Disponible en: <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/handle/UCSM/5035>
- Dioses, E. (2018).** *El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso “Empresa de*

Transportes y Servicios Don Luis S.R.L.” – Chimbote, 2013 -2017. Tesis para optar el título de contador público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe//bibliotecavirtual/>

Duran, J. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mi Pymes en el Cantón Ambato. Presentado para optar el título de Ingeniería Financiera en la universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador.* Obtenido de <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>

EAE businessschool (2017). *Teoría de los sectores productivos.* Recuperado de: <http://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Fisher, G. y Allan, B. (1945). Progreso económico y seguridad social. Fondo de Cultura Económica, 1949, México.

Fourastié, J. (1949). “Le grand espoir du XXe siècle: progrès technique, progrès économique, progrès social”. Presses universitaires de France.

Hernández, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación.* México D.F.: McGraw-Hill.

Huaman, C. (1 de Septiembre de 2014). *Concepto: Las Mypes.* Obtenido de <http://mypes.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>

Huerta, M. (2019). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018 (Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10264>

- Illanes, L. & Ruiz, J. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile* (Universidad de Chile). Retrieved from <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>
- Knoow, F. (2015).** *La importancia del financiamiento en las empresas*. Obtenido de: <http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>
- León, G. (2016).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector servicios – rubro transporte de pasajeros de la ciudad de Tingo María, periodo 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Logreira, C., & Bonett, M. (Abril de 2017).** *repositorio.cuc.edu.co*. Obtenido de <http://repositorio.cuc.edu.co/xmlui/bitstream/handle/11323/914/TESIS%20FINANCIAMIENTO%20PRIVADO%20LOGREIRA%20%26%20BONETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mincetur (2015).** Guía de orientación al usuario del transporte terrestre. Disponible en: https://www.mincetur.gob.pe/wpcontent/uploads/documentos/comercio_exterior/facilitacion_comercio_exterior/Guia_Transporte_Terrestre_13072015.pdf
- Murillo, L. (2015).** *El Financiamiento, Supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES. Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional Autónoma de Honduras*. Recuperado de: http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2344/1/RE_CONT_SUSAN.MARI%C3%91OS_DANIEL.PAREDES_LOS.CREDITOS.DE.LA.CAJA.TRUJILLO.Y.SU.INFLUENCIA_DATOS.PDF

- Nureña, A. (25 de enero de 2016).** *Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de “Transportes Covisa SAC” - Trujillo, 2015.* Obtenido de Repositorio Institucional: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/460>
- Pantigoso, P. (2015).** *Las Pymes en el Perú: Impulsando el crecimiento económico.* Obtenido de: <https://perspectivasperu.ey.com/2015/06/17/las-pymes-en-el-peru-impulsando-el-crecimiento-economico/>
- Pérez, L, y Campillo, F. (2011).** *Financiamiento.* Recuperada el 08 de abril del 2018. Disponible en: <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>. Teorías sobre la empresa. Recuperado el 08 de abril del 2018. Disponible en: <http://euroibiza.org/?p=545>.
- Pymex. (2016).** *Cuáles son los regímenes tributarios de la Sunat.* Obtenido de: <https://pymex.pe/finanzas/impuestos-y-obligaciones/cuales-son-los-regimenes-tributarios-de-la-sunat>.
- Raffino, E. (2019).** *Concepto de Empresa* Recuperado de: <https://concepto.de/empresa>
- Romero, Toledo & Ocampo (2014).** *Teoría de sector servicios.* Disponible en: <http://herzog.economía.unam.mx/lecturas/inac3/romeroaj.pdf> [citado 20 May. 2018].
- Rondón, J. (2010).** *Financiamiento.* Obtenido de: <http://diccionariodecontabilidad-f.blogspot.pe/>
- Salazar, J. (2015).** *“Mypes generan un mayor empleo en América Latina”.* Recuperado de: <http://larepublica.pe/imprensa/economia/702224-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>

- Sánchez, A. B. (2019).** El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro transportes de carga pesada del distrito de Rupa Rupa Tingo María, 2018. (Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11949>
- Sánchez, L. (2016).** Servicio – Economipedia. Disponible en: <http://economipedia.com/definiciones/servicio.html>
- Silup, B. (2013).** *Centro de Asesoría Micro empresarial.* Universidad de Piura. Piura, Perú. Recuperado de: <http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html>
- SUNAT (2016).** *Régimen Mype Tributario: Un nuevo régimen para los contribuyentes.* Obtenido de: http://eboletin.sunat.gob.pe/index.php?option=com_content&view=article&id=311:regimen-mype-tributario-un-nuevo-regimen-para-los-contribuyentes&catid=1:orientacion-tributaria
- SUNAT (2015).** Orientación mypes: *normas D.L. 1086.* Obtenido de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/dl-1086.pdf>
- SUNAT (2013).** Negocios/MYPE. de Orientación MYPE y Normas. Recuperado de: <http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas>
- Thompson, I. (2007).** Obtenido de: <https://www.promonegocios.net/empresa/tipos-empresa.html>
- Velásquez R. (2017).** Caracterización Del Financiamiento de las Empresas de Transporte Público Urbano de Pasajeros de la Ciudad de Piura, en el Año

2016. Recuperado de:

[file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(35\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(35).pdf)

Zúñiga. J. (2015). Las Pymes y la economía Peruana. Obtenido de:

<http://larepublica.pe/impresaeconomia/1409-las-pymes-y-la-economia-peruana>

Anexos

Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019.</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019.</p> <p>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 de Transporte de carga “Micarga S.A.C.”- Huarmey, 2019.</p>

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

Cortijo (2017) en su tesis titulada. “*caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresas Midas Transporte y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016*”, concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú señala que, el financiamiento les ha permitido incrementar sus niveles de utilidad, el cual ha permitido mejorar la imagen de la empresa; respecto al ambiente financiero, recomienda obtener un leasing financiero para adquirir unidades de transportes y no utilizar los recursos propios con las que cuenta la empresa; respecto a las empresas que más otorgan préstamos, son las bancarias, estos recursos son orientados generalmente a la compra de activo fijo en el corto plazo, porque el costo es muy alto, es decir cobran altas tasas de interés: La empresa de transporte Micarga S.A.C., señala que ya es cliente del banco de crédito del Perú, y le es más beneficioso adquirir un financiamiento para el mantenimiento y mejoras de los activos fijos (unidades vehiculares) e incremento de los ingresos (utilidad) de esta entidad bancaria, por lo que cuenta con activos propios (unidades vehiculares).

Nureña (2016) en su tesis titulado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de “Transportes Covisa SAC” – Trujillo, 2015”, concluyo que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido al incremento de su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas de transporte y considera que a través del financiamiento las empresas pueden adquirir capital de trabajo o invertir en su activo fijo favoreciendo así en la rentabilidad de las empresas.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la MYPE para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERU: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA “MICARGA S.A.C.” – HUARMEY, 2019.**

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

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una “X” la alternativa correcta:

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE:

1.1 Edad: 34 años.

1.2 Sexo: Masculino (X) Femenino ()

1.3 Grado de instrucción:

a) Primaria: completa () incompleta ()

b) Secundaria: completa () incompleta ()

c) Superior no Universitaria: Completa () incompleta ()

d) Superior Universitaria: completa (X) incompleta ()

e) Ninguno

1.4 Estado Civil:

a) Soltero (X)

b) Casado ()

c) Conviviente ()

d) Divorciado ()

e) Otros ()

1.5 Profesión: Ingeniero de Sistemas **Ocupación:** Gerente General.

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA MYPE:

2.1 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (X) MYPE Informal: ()

2.2 Tiempo en años que se encuentra en el sector: 5 años.

2.3 Número de trabajadores permanentes: 6.

2.4 Número de trabajadores eventuales: 2.

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

a) Obtener ganancias (X)

b) Subsistencia (sobre vivencia) ()

III. DATOS RELACIONADOS CON EL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

a) Con financiamiento propio (autofinanciamiento) ()

b) Con financiamiento de terceros (X)

3.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

a) Entidades bancarias (X)

b) Entidades no bancarias ()

c) Prestamistas o usureros ()

3.3 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito:

a) Las entidades bancarias (X)

b) Las entidades no bancarias ()

c) Los prestamistas usureros ()

3.4 Tasa de interés anual de pagó: 20%

3.5 Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (X) No ()

3.6 Monto promedio de crédito otorgado: S/ 60,000.00

3.7 Tiempo del crédito solicitado:

a) El crédito fue de corto plazo (X)

b) El crédito fue de largo plazo ()

3.8 En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

a) Capital de trabajo (X)

b) Mejoramiento y/o ampliación del local ()

c) Activos fijos (X)

d) Programa de capacitación ()

3.9 Del financiamiento obtenido que beneficio obtuvo:

a) Desarrollo de la empresa ()

b) Aumento sus ingresos (utilidad) (X)

c) Mejora del Activo fijo (X)

d) Ningún beneficio ()

Fuente: Elaboración propia.