

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

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

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

BENDEZU YQUIAPAZA, FREDDY

ORCID: 0000-0002-3565-6195

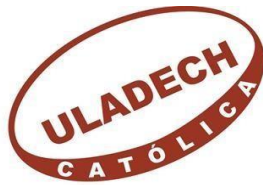
ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE –PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

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

**INFORME DE TESIS PARA OPTAR EL GRADO DE
BACHILLER DE LA CARRERA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

AUTOR

BENDEZU YQUIAPAZA, FREDDY

ORCID: 0000-0002-3565-6195

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE –PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR Bendezu Yquiapaza,

Freddy ORCID: 0000-0002-

3565-6195

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADOS

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

HOJA FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

Mgtr. Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

Mgtr. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi
sobrina Jhosselyn
que es como mi
hija, a quien
quiero y me
motiva para
alcanzar mis
metas y objetivos

A mi madre
Julia, que con su
demostración de
una madre
ejemplar me ha
enseñado a no
rendirme ante
nada y siempre
perseverar.

DEDICATORIA

Dedico especialmente este trabajo a mis padres y a mis hermanos por todo el apoyo incondicional, quienes me han apoyado en todo momento para poder cumplir con las metas que me propuesto conseguir.

Dedico también este trabajo a la persona muy especial que fue la persona que me estímulo para seguir mis estudios, que estuvo en los momentos que más lo necesitaba.

A mis profesores por brindarme su tiempo y enseñanza en esta etapa de mi vida profesional, ellos están presentes y darme ánimo y consejos para ser una persona de buenos valores y mejorar cada día como profesional.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó cuestionario de preguntas cerradas aplicadas al Titular gerente del caso; Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 1, las micro y pequeñas empresas para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, esto lo hacen en su mayoría por medio de entidades no bancarias y otros en entidades bancarias, con este financiamiento invirtieron para desarrollar sus actividades. Respecto al objetivo específico 2, la empresa From chimbote E.I.R.L financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, recurrió a una institución bancaria para solventar sus actividades y renovar su servicio, Con respecto al objetivo específico 3, comparando el objetivo 1 y 2 se encuentran coincidencias. Finalmente se concluye, que las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes rubro restaurantes, que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, Así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las micro y pequeñas empresa se formó para generar ganancia – rentabilidad, además de ello los empresarios consideran que la inversión es muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual.

Palabra clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, servicios

ABSTRACT

The main objective of this research work was to: Describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru. The design of the research was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case; for the collection of information, a questionnaire of closed questions applied to the Case Manager was used; The following results were obtained: Regarding the specific objective 1, micro and small enterprises for the start of their productive activities had to resort to third-party financing, this is done mostly by non-banking entities and others in banking entities, With this financing they invested to develop their activities. Regarding the specific objective 2, the company From chimbote EIRL finances its productive activity with financing from third parties, resorted to a banking institution to solve its activities and renew its service, with respect to the objective is specific 3, comparing objective 1 and 2 are found coincidences Finally, it is concluded that the main characteristics of the financing and the profitability of Mypes are restaurants, that most of them have financing from third parties. Also the financing investment is carried out in working capital and most of the micro and small company was formed to generate profit - profitability, in addition to this, entrepreneurs consider that the investment is very relevant to generate that the company is competitive in today's world

Keyword: financing, micro and small business, services

Contenido

Carátula.....	i
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja firma del jurado y asesor	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido	ix
Indice de grafico, tablas y cuadros.....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de literatura.....	15
2.1.-Antecedentes.....	15
2.1.1.-Internacionales.....	15
2.1.2.-Nacionales.....	17
2.1.3.-Regionales.....	19
2.1.4.-Locales.....	20
2.2.-Bases teóricas.....	23
2.2.1.-Teorías del financiamiento.....	23
2.2.2.- Fuente del financiamiento.....	24
2.2.3.-Sistema del financiamiento.....	24
2.2.4.-Plazo del financiamiento.....	24
2.2.5.-Costo del financiamiento.....	25

2.2.6.- Teoría de la rentabilidad.....	25
2.3 Marco conceptual.....	29
2.3.1.-Definición del Financiamiento.....	29
2.3.2.-Definición de rentabilidad.....	29
2.3.3.-Definición de Empresas.....	30
2.3.4.-Ley de micro y pequeña empresa.....	31
III. Hipótesis.....	33
IV. Metodología.....	33
V. Resultados.....	37
VI. Conclusiones.....	48
VII. Aspectos complementarios.....	53
7.1. Referencias bibliográficas.....	53
7.2. Anexos.....	57
7.2.1. Anexo 01: Matriz de Consistencia.....	57
7.2.2. Anexo 02. Modelo de Fichas Bibliográficas.....	58
7.2.3. Anexo 03: Cuestionario.....	59
7.2.4. Anexo 04: Cuadro de Comparación.....	62

INDICE DE CUADROS

N° de cuadro	Descripción	Página
01:	objetivo especifico 1.....	37
02:	objetivo especifico 2.....	39
03:	objetivo especifico 3.....	41

I. INTRODUCCIÓN

Calleja (2014) afirma que el acceso a la financiación es hoy una preocupación primordial para las pymes. La crisis económica ha conducido a una fuerte contracción del crédito. Europa está saliendo lentamente de la crisis. Sin embargo, la recuperación es todavía muy frágil. Más allá de las políticas de crecimiento para acompañar la recuperación, la Unión Europea ha puesto en el centro de sus políticas la competitividad de las empresas. Las pymes son cruciales ya que representan el 99,8 por 100 de las empresas en la Unión Europea. Necesitamos una política dinámica para su desarrollo y para que sigan siendo el motor del crecimiento económico. Por eso, la Comisión Europea ha propuesto todo un abanico de medidas que permitan facilitar el acceso a financiación de las pymes, medidas normativas y acciones de información específicamente dirigidas a las pymes.

En relación a la Mypes y su financiamiento en latinoamerica, OCDE (2018), afirma que las PYMES desempeñan un papel fundamental en el crecimiento económico, la creación de empleo, el desarrollo local y regional y la cohesión social. Prácticamente todas las empresas de la zona de la OCDE son de pequeño o mediano tamaño, y generan en torno al 60% del empleo total así como entre el 50% y el 60% del valor añadido en promedio. El acceso al financiamiento es un requisito previo fundamental para el desarrollo y la creación de PYMES. Las tradicionales dificultades a las que se enfrentan las PYMES en este ámbito limitan su creación y crecimiento en multitud de países, lo cual a menudo ha dado lugar a la intervención de los gobiernos a través de políticas.

(p.3)

Rojas (2017) afirma que una de las características de las pymes es que usan de manera preferente recursos propios más que externos para financiar la inversión, lo cual limita el monto de recursos disponibles para su crecimiento. Cuando acude al financiamiento externo, utiliza instrumentos de corto plazo, como el préstamo bancario. Además de no ser el instrumento más idóneo para apoyar una inversión, se han documentado ampliamente las dificultades de las pymes para obtener dinero de los bancos, especialmente en el caso de proyectos percibidos como de mayor riesgo, como son los de innovación y la entrada a mercados internacionales. Si bien el financiamiento no es el único factor que garantiza el éxito de una empresa, su ausencia hará que negocios con potencial fracasen.

En relación a la Mypes y su financiamiento en el Perú, Rey (2012) afirma que: Las empresas necesitan financiamiento para llevar a cabo sus táctica de operación, inversión y financiamiento, dichas táctica permiten abrir más mercados en otros lugares geográficos, aumentar la producción, hacer alguna otra inversión que la empresa vea favorable para sí mismo así aprovechar alguna oportunidad que presente el mercado. (p.25)

Por lo anteriormente expresado el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son la características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017?** Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: **Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2017.** Y para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos

planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017.

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso, considerando que la empresa recurrió a financiamiento propio y al sistema bancario para la adquisición de capital de trabajo y se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector servicio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto, pues uso capital propio y un préstamo del Banco de crédito del Perú.

La presente investigación se justifica porque permitirá hacer un constructo adecuado de la caracterización de la tesis de la licenciatura. Dado que los componentes estructurales de las bases teóricas de la tesis de la licenciatura serán determinadas y descriptos en la tesis del bachillerato tomando en cuenta las bases teóricas que subyacen a los resultados de los antecedentes pertinentes que estarán descriptos en la tesis del bachillerato y en la tesis de la licenciatura. Asimismo la presente investigación se justificara porque servirá como insumo de la tesis de la licenciatura. También la presente investigación se justifica

porque servirá como guía metodológica y practica para que otros estudiantes puedan elaborar su tesis para obtener el grado de bachiller.

Finalmente la presente investigación se justifica porque su elaboración permitirá su presentación, sustentación y aprobación que me permitirá obtener el grado de bachiller; lo que a su vez, permitirá que la escuela profesional de Contabilidad de la Uladech Católica cumpla con lo que establece la nueva Ley Universitaria. Los resultados de esta investigación se usarán como base para realizar otros estudios afines en las empresas del sector servicios, también serán puestos a consideración de las autoridades pertinentes como los Administradores, quienes serán los que tomen las decisiones adecuadas a favor de un mejor manejo de sus recursos el cual, permitirá optimizar los beneficios. Por otro lado, se justifica también porque servirá de guía metodológica, para la elaboración de futuros trabajos de investigación que utilicen las mismas variables de estudio, así también contribuirá con otros estudios similares. Finalmente, este trabajo se justifica porque al culminar el proceso de la elaboración y sustentación de tesis, permitirá la titulación como contador público, cumpliéndose con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún

investigador en cualquier ciudad del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación

Saavedra & León (2014) en su trabajo de investigación denominado: *Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana*, cuyo objetivo fue realizar un diagnóstico de la situación actual del financiamiento de la Pyme en Latinoamérica, El diseño metodológico fue descriptivo y se realizó a través de una investigación documental ,llegó a los siguientes resultados: que la principales fuentes de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras del sistema no bancario, este último es invertido como capital de trabajo. Las Pymes no recurren al sistema bancario debido a las altas tasas de intereses que cobra las entidades del sistema bancario y las correspondientes garantías.

Ixchop (2014) en su trabajo de investigación denominado: *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango Guatemala*; cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas; el diseño metodológico fue cualitativo-descriptiva y llegó a las siguientes conclusiones: para cualquier tipo de inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos; asimismo, los resultados demuestran que la mayor parte de

empresarios acuden a identidades bancarias en busca de recursos para financiar sus actividades.

2.1.2. Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Dezar (2013) en su trabajo de investigación denominado: *características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del Sector Servicios- Rubro Restaurantes de Talara Alta, Periodo 2011*, cuyo objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeña empresa; La investigación fue de tipo cuantitativo porque utilizó métodos estadísticos, de nivel descriptivo y de diseño no experimental. y llegó a las siguientes conclusiones: Del 100% el 60% de las MYPEs que recibió crédito financiero, el 20% lo obtuvo de entidades bancarias y el 60% restante lo obtuvo de entidades no bancarias. Del 60% del crédito obtenido el 40% lo utilizó para el mejoramiento y/o ampliación del local; El 100% de los propietarios y/o representantes legales conoce el término rentabilidad, además el 100% de los propietarios y/o representantes legales de las

MYPEs opinan que obtuvieron rentabilidad y que después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad.

Ordoñez (2015) en su trabajo de investigación denominado: *caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes turísticos del distrito de san vicente - provincia de cañete, 2014.* tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicio; La investigación fue de tipo descriptiva y de diseño no experimental; y llegó a las siguientes conclusiones: Poco más de la mitad (53%) de las MYPE encuestadas financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto (47%) lo hizo con recursos financieros propios; es decir, autofinanció sus actividades productivas. La mitad (50%) de las MYPE encuestadas que solicitaron créditos de terceros dijo que el sistema no bancario fue el que les otorgó mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Sin embargo, la otra mitad (50%) dijo que fue el sistema bancario. Poco menos de 2/3 (60%) de las MYPE encuestadas cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa. Finalmente, la totalidad de las MYPE encuestadas (100%) cree que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años.

2.1.3. Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la ciudad de Chimbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Romero (2017) en su tesis para obtener el título profesional de contador Público denominado: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro - restaurantes de san juan –Sihuas, 2016*. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de San Juan de Sihuas, 2016. La investigación fue descriptiva. Para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 10 MYPES a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas a través de la técnica de la encuesta, considerándola en su totalidad por ser la población pequeña. Obteniendo como resultados que el 60% obtuvieron financiamiento de terceros; para mitad 50% el financiamiento que obtuvieron fue de entidades no bancarias; alrededor 67% los créditos fueron otorgados a corto plazo y el 50% de dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, 50% invirtió el financiamiento en mejoramiento del local. Estas características estarían indicando que las Mypes encuestadas, no podrían crecer y desarrollarse porque una proporción significativa de estas empresas obtuvieron créditos de corto plazo y lo invirtieron en capital de

trabajo.

Sanchez (2012) en su trabajo de investigación denominado: *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro Cebichería del distrito de Independencia – Huaraz, 2011.* cuyo objetivo principal fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro ceviche rías del Distrito de Independencia – Huaraz, 2011; El Tipo y nivel de investigación fue cuantitativo - descriptivo; no experimental llegó a los siguientes resultados: El 80% de las MYPES encuestadas recibieron crédito de instituciones bancarias e invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 20% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo.

2.1.4. Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en la ciudad de Chimbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Quiroz (2016) en su trabajo de investigación titulado: *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014.* El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios

– rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 15 MYPES de una población de 30, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 100% son adultos, el 67% son del sexo masculino y el 40% tienen secundaria completa. Así mismo, el 67% de las MYPE encuestadas afirman que tiene más de 03 años en la actividad empresarial y el 40% tienen entre más de 3 trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: El 67% de las MYPE encuestadas financió su actividad económica con préstamos de terceros y el 70% lo invirtió en mejoramiento y ampliación de sus locales. Respecto a la capacitación: El 87% de las MYPE encuestadas no recibió capacitación antes del otorgamiento del préstamo, el 13% sí recibió capacitación, el 7% recibió un solo curso y el 7% también recibió 2 cursos de capacitación. Respecto a la rentabilidad: El 67% de las MYPE encuestadas afirma que la capacitación mejoró su rentabilidad y el 100% afirma que la rentabilidad mejoró en los dos últimos años. Finalmente, se concluye que alrededor de 2/3 de las MYPE encuestadas financiaron sus actividades productivas recurriendo a préstamos de terceros y el resto (33%) lo hizo con autofinanciamiento.

Sagastegui (2010) en su trabajo de investigación titulado: *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicios – rubro pollería del distrito de Chimbote período 2008 – 2009*, cuyo objetivo fue determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del Perú, utilizando la metodología descriptiva - cuantitativa, llegó a los siguientes resultados: el 33.4% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 sólo el 16.7% recibieron crédito. El 33.4 % de las MYPE encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario. La tasa de interés que cobró la Caja Municipal fue 8.38% mensual. El 100% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente.

Guevara (2014) en su trabajo de investigación: *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector servicios. Rubro restaurantes - distrito de Chimbote. Periodo 2010-2011*, cuyo objetivo fue determinar las., describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector Servicios. Rubro restaurantes - Distrito de Chimbote. Periodo 2010-2011. La investigación fue cualitativa - descriptiva,

para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 10 restaurantes de una población de 25, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 60% de las Mypes encuestadas su financiamiento es con recursos propios, y del 40% su financiamiento es a través de entidades financieras. En cuanto a la capacitación, el 60% de las empresas encuestadas respondieron que sus trabajadores SI se capacitan. Finalmente, las conclusiones son: En su mayoría las Mypes en estudio utiliza el financiamiento propio para conformar su capital, cuentan con un tipo de financiamiento para el capital de su empresa a través de recursos de entidades financieras. Asimismo del total de empresas que sus trabajadores si se capacitan, en el 50% de ellas es por cuenta de la empresa, y el otro 50%, es por cuenta del mismo trabajador.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento

El financiamiento se refiere a la forma mediante la cual una empresa debe satisfacer sus necesidades o requerimientos temporales o permanentes de efectivo a corto, mediano y largo plazo, se pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal.

Zorrilla (2006) explica que la importancia del capital financiero recae principalmente en incrementarlo, y para esto se debe de 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.

2.2.2. Fuentes del financiamiento

Kong (2014) nos indica que, son los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, así como para hacer frente al pago de los gastos corrientes originados por la misma.

Para las micro y pequeñas empresas la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de éstas .

Tenemos en cuenta que cuando se tiene un proyecto de algún negocio y cuando se necesita el crecimiento del mismo se realiza el financiamiento con la ayuda de instituciones bancarias o no bancarias.

2.2.3. Sistema del financiamiento

Florencia (2010) afirma que: “El sistema financiero es aquel conjunto de instituciones, mercados y medios de un país determinado cuyo objetivo y finalidad principal es la de canalizar el ahorro que generan los prestamistas hacia los prestatarios”.

2.2.4. Plazo del financiamiento

Financiamiento a corto plazo

Hilario (2011) afirma que: “El financiamiento a corto plazo consiste en obligaciones que se espera que venzan en un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la

empresa como: efectivo, cuentas por cobrar e inventario”.

Briceño (2009) sostiene que: “Los sistemas de financiamiento a corto plazo son: crédito comercial, crédito bancario, pagarés, línea de crédito, papeles comerciales, financiamiento por medio de las cuentas por cobrar y financiamiento por medio de los inventarios” .

Financiamiento a largo plazo

García (2014) indica que: “Son fuentes de capitales permanentes, los préstamos y otras formas de endeudamiento a largo plazo, es decir, un plazo superior a un año”.

Briceño (2009) sostiene que: “Los sistemas de financiamiento a largo plazo son: Hipoteca, acciones, bonos y arrendamiento financiero”.

2.2.5. Costo del financiamiento

Briceño (2009) sostiene que: El arrendamiento financiero es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes

2.2.6. Teorías de la rentabilidad

Teoría de la rentabilidad

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz avanza con una nueva teoría, indicando que el inversor diversificará su inversión entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado.

Para fundamentar esta nueva línea de trabajo se basa en la ley de los grandes números indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. La observancia de esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y con riesgo mínimo que, evidentemente sería la óptima para el decisor financiero racional.

Es por ello, que con esta teoría concluye que la cartera con máxima rentabilidad actualizada no tiene por qué ser la que tenga un nivel de riesgo mínimo.

Por lo tanto, el inversor financiero puede incrementar su rentabilidad esperada asumiendo una diferencia extra de riesgo o, lo que es lo mismo, puede disminuir su riesgo cediendo una parte de su rentabilidad actualizada esperada.

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Sharpe.

El modelo de mercado de Sharpe surgió como un caso particular del modelo diagonal del mismo autor que, a su vez, fue el resultado de un proceso de simplificación que Sharpe realizó del modelo pionero de su maestro Markowitz. Sharpe consideró que el modelo de Markowitz implicaba un dificultoso proceso de cálculo ante la necesidad de conocer de forma adecuada todas las covarianzas existentes entre cada pareja de títulos.

Para evitar esta complejidad, Sharpe propone relacionar la evolución de la rentabilidad de cada activo financiero con un determinado

índice, normalmente macroeconómico, únicamente.

Este fue el denominado modelo diagonal, debido a que la matriz de varianzas y covarianzas sólo presenta valores distintos de cero en la diagonal principal, es decir, en los lugares correspondientes a las varianzas de las rentabilidades de cada título.

Como se ha indicado, el modelo de mercado es un caso particular del diagonal. Dicha particularidad se refiere al índice de referencia que se toma, siendo tal el representativo de la rentabilidad periódica que ofrece el mercado de valores .

Tipos de rentabilidad

Según Sánchez (2002, citado por Ordoñez, 2014) existen dos tipos de rentabilidad:

La rentabilidad económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos.

A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí.

Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el Resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado Medio .

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de interés e impuesto}}{\text{Activo total a su estado medio}} \times 100$$

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades.

Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad .

La rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona returnonequity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

Para el cálculo de la rentabilidad financiera, a diferencia de la rentabilidad económica, existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma.

La más habitual es la siguiente :

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}} \times 100$$

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición del Financiamiento

Torres (2008) afirma que: “El financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, o proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento”.

2.3.2. Definición de rentabilidad

La rentabilidad, se puede definir que es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa .Es decir, obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado.

Por otro lado, es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, a un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa. (política, 2014).

El concepto de rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo éste uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos

puntos. (Quiroz, 2016).

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados .

2.3.3. Definición de Empresas

La empresa es un organismo social compuesto por elementos humanos, técnicos y materiales cuyo objetivo principal es la obtención de utilidades, o bien, la prestación de servicios a la sociedad coordinados por una persona llamada administrador que toma decisiones en forma oportuna para lograrlos (Maldonado, 2006).

La empresa es una entidad 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 la prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la

finalidad de obtener una utilidad o beneficio.(Sublime, 2009).

2.3.4. Ley de micro y pequeña empresa

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”.

Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME).

Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”

El Régimen Laboral especial de las Mypes tiene muchas ventajas para la micro y pequeña empresa, para esto hay que cumplir unos requisitos y registrarse en el REMYPE, que está en la página web del Ministerio de Trabajo.

La Ley N° 30056 tiene el fin de facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial las Mype,A continuación veremos de que se trata todo esto.

Requisitos para acogerse al régimen de la micro y pequeña empresa

MICRO EMPRESA

Lo primero es observar nuestras ventas anuales:

Si deseas acogerte a Micro Empresa, el monto máximo es de 150 UIT (S/ 622, 500)

Si deseas acogerte a Pequeña Empresa, el monto máximo es de 1700

UIT (S/ 7'055,00)

UIT 2018 = S/ 4 150

Objeto Promotor de la Ley

Respecto al objeto promotor de la ley, el artículo 1° de la Ley MYPE señalaba que:

Artículo 1.- Objeto

La presente Ley tiene por objetivo la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para la ampliación del mercado interno y externo de éstas, en el marco del proceso de promoción del empleo, inclusión social y formalización de la economía, para el acceso progresivo al empleo en condiciones de dignidad y suficiencia”.

Por su parte, el artículo 11° de la Ley N° 30056 (02-07-2013) modifica el artículo 1° del Decreto Supremo N° 007-2008-TR, quedando el artículo 1° de la Ley MIPYME redactado en los términos siguientes:

Artículo 1.- Objeto de la Ley

La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el

emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas”

III. Hipótesis

Dado que la investigación es bibliográfica y documental, no aplica (Vásquez, 2018).

IV. Metodología

4.1. Diseño de investigación

El diseño de investigación fue: no experimental – descriptivo - bibliográfico – documental y de caso

Es no experimental, porque no se manipuló deliberadamente la variable a ser estudiada, solo nos limitamos a observarla en su contexto natural espontáneo.

Es descriptivo porque la investigación solo se limitó a describir los aspectos relevantes de la variable estudiada (Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas).

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

4.2. Población y muestra

4.2.1 Poblacion

La población de la presente investigación estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú.

4.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la empresa. From Chimbote E.I.R.L. y de la empresa en estudio.

4.3. Definición y operacionalización de las variables

VARIABLE	CONCEPTUALIZACIÓN	INDICADORES	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento	Conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica.	Conocimiento, financiamiento.	1 ¿Usted sabe que es el financiamiento?	SI (X) NO ()
Rentabilidad	Hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión.	Productividad del préstamo	2¿Cree usted que es necesario el financiamiento para las micro y pequeña empresa?	SI (X) NO ()
		Variación de préstamos	3¿Cree que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	SI (X) NO ()

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas; Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó un cuestionario, que nos brindó y facilitó la información para el desarrollo de los resultados de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 01, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento las fichas

bibliográficas; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de los resultados se observó dicho cuadro agrupando las características de la variable que consideraron los autores (antecedentes) revisados; luego estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes; finalmente estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

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

Para conseguir los resultados del objetivo específico 03, se utilizó la técnica del análisis comparativo del cuadro 1 y 2 de la investigación. Luego los resultados fueron descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados del objetivo específico 01 con los resultados del objetivo específico 02 estableciendo sus coincidencias o no coincidencias. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases

teóricas y el marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de consistencia

Anexo 01

4.7. Principios éticos

PRINCIPIOS QUE RIGEN LA ACTIVIDAD INVESTIGADORA

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

Beneficencia. - Este principio hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación.

Justicia. - Este principio prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, siempre distribuyendo equitativamente riesgos y beneficios.

Consentimiento informado y expreso. - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica. (Domínguez, 2016).

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

CUADRO N° 01

RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Dezar (2013)	Argumenta que el 80% de las Mypes posee financiamiento con terceros , 60% ha recibido crédito de entidades no bancarias, opinan que obtuvieron rentabilidad y que después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad del 40%
Ordoñez (2015)	Afirma que sus actividades productivas recurrieron a financiamiento de terceros, que el desarrollo de sus actividades productivas dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario , los créditos que Obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.
Romero (2017)	Señala que de todas las empresas encuestadas, precisaron que solicitaron crédito al banco, solicitaron crédito a cajas municipales. recurrieron a financiamiento de terceros, , los créditos que Obtuvieron invirtieron en el financiamiento en mejoramiento del local, no podrían crecer y desarrollarse

	<p>porque una proporción significativa de estas empresas obtuvieron créditos de corto plazo y lo invirtieron en capital de trabajo.</p>
<p>Quiroz (2016)</p>	<p>Sostiene que el 60% de las MYPE encuestadas que recibieron financiamiento de terceros, lo hicieron de entidades no bancarias, mientras que el 40% lo hizo de entidades bancarias, con respecto a rentabilidad los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad.</p>
<p>Sagastegui (2010)</p>	<p>Sostiene que mayormente las MYPES financiaron sus actividades con financiamiento de terceros y un porcentaje reducido lo hicieron con fondos propios con respecto a la rentabilidad que los préstamos recibidos mejoraron la rentabilidad de la empresa y obtuvieron mejoras para su empresa.</p>
<p>Guevara (2014)</p>	<p>Señala que 60% de las empresas encuestadas tienen un tipo de financiamiento con recursos propios. El 40% de las empresas encuestadas tienen un tipo de financiamiento a través de recursos de entidades financieras, Con respecto a la rentabilidad los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.</p>

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2017.

CUADRO N° 02
RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

ITEMS (PREGUNTAS)	SI	NO
RESULTADOS:		
1. ¿Cómo financia su actividad con capital propio?		X
2. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?	X	
3. ¿Sistema de financiamiento al cuál recurre fueron Banca Formal? BCP Banco de Credito del Perú	X	
4. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X	
5. ¿Recibió Ud. Capacitación para el otorgamiento del crédito financiero?		X
6. ¿El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?	X	
7. ¿Considera Ud. Que la capacitación como empresario es una inversión?	X	
8. ¿Considera Ud. Que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?	X	
9. ¿Cree que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X	
10. ¿Cree que la capacitación mejoras la rentabilidad de su empresa?	X	
11. ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?	X	

12. ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?		X
13. ¿Tuvo dificultades al momento de solicitar financiamiento para su empresa?	X	
14. ¿Las entidades no bancarias le otorga mayores facilidades para obtener crédito?	X	
15. ¿Acudio a los bancos a solicitar por un préstamo?	X	
16. ¿Como fue el financiamiento de su empresa por financiamiento de terceros?		X
17. ¿El financiamiento de su empresa a mejorado su actividades y inversion en su empresa?	X	
18. ¿Cuál fue el monto solicitado?	S/. 36,000.00	
19. ¿Qué tasa de interés obtuvo el préstamo?	Mensual 1.4% Anual 16.8%	
20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	12 Meses Corto Plazo	
Requisitos para obtener financiamiento:		
- Ficha RUC	(X)	
- DNI Representante Legal	(X)	
- Vigencia de Poder	(X)	
- 3 Últimos PDT	(X)	
- Declaración Anual	(X)	
- Estado de Situación Financiera	(X)	
- Constitución de la Empresa	(X)	
- Aval	(X)	

Fuente: Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al Titular Gerente y al contador de la empresa del caso en estudio.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa from Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017

CUADRO N° 03

RESULTADO DEL ANÁLISIS COMPARATIVO

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuente de financiamiento	Señala que de todas las empresas encuestadas, precisaron que solicitaron crédito al banco, solicitaron crédito a cajas municipales. recurrieron a financiamiento de terceros, los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas (Sessarego ,2015)	La empresa FromChimbot e E.I.R.L financia su actividad productiva con financiamient o de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la	Si coinciden

		<p>empresa ha obtenido de su entorno para financiar sus proyectos y su actividad.</p> <p>La empresa identifica los diferentes riesgos correspondientes.</p>	
Sistema de financiamiento	<p>Sostiene que el 60% de las Mype encuestadas que recibieron financiamiento de terceros, lo hicieron de entidades no bancarias, mientras que el 40% lo hizo de entidades bancarias, con respecto a rentabilidad los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus</p>	<p>La empresa from Chimbote E.I.R.L recurrió al sistema de financiamiento bancario, la cuál es una entidad que ofrece servicios financieros formal.</p>	<p>no coinciden</p>

	obligaciones obtuvieron una rentabilidad. (Quiroz ,2016)		
Facilidades del financiamiento	El 60% ha recibido crédito de entidades no bancarias, opinan que obtuvieron rentabilidad y que después de haber cumplido con sus obligaciones (Dezar, 2013).	Mayor facilidad de las entidades bancarias.	no coinciden
Usos del financiamiento	Afirma que sus actividades productivas recurrieron a financiamiento de terceros, que el desarrollo de sus actividades productivas dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, los créditos que Obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas(Ordoñez ,2015)	La empresa from Chimbote E.I.R.L invirtió el crédito financiero solicitado en capital de trabajo recursos que requiere la empresa para poder operar.	Si coinciden

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

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. 2017.

Dezar. (2013), Ordoñez (2015), Sessarego (2015), Quiroz (2016), Sagastegui (2010) y Guevara (2014), sostienen que la mayoría de las Mypes encuestadas que recibieron

Financiamiento de terceros, lo hicieron de identidades no bancarias y la minoría hicieron de identidades bancarias, para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus actividades y otros porcentaje manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el mercado, así también, afirman que con respecto a la rentabilidad, los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad entre un 30 % y un 40%. Estos resultados también coinciden con los siguientes autores internacionales: Saavedra & León (2014) y Ixchop (2014) quienes establecen que para cualquier tipo de inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos; asimismo, los resultados demuestran que la mayor parte de empresarios acuden a

identidades bancarias en busca de recursos para financiar sus actividades, que las principales fuentes de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras del sistema no bancario, este último es invertido como capital de trabajo. Las Pymes no recurren al sistema bancario debido a las altas tasas de intereses que cobra las entidades del sistema bancario. Afirman que con respecto a la rentabilidad, los créditos que obtuvieron si mejoró la rentabilidad entre un 30 % y un 50%.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017

Respecto al componente: Fuente de financiamiento

De las preguntas realizada al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que financia su actividad es con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido de su entorno para financiar sus proyectos y su actividad, la mayoría de veces recurre a instituciones bancaria para solventar sus actividades en su empresa de servicio para incrementar y renovar su servicio que brinda a sus clientes.

Respecto al componente: Sistema de financiamiento.

De las preguntas realizadas al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L. afirma que el préstamo realizado es al BCP es de decir de la banca formal. Con una tasa de interés baja, siendo a

corto plazo y cumpliendo con los requisitos que solicitaban.

Respecto al componente: Facilidades del financiamiento.

De las preguntas realizadas al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que obtuvo mayor facilidad de las entidades bancarias. Los cuales le solicitado los requisitos pertinentes que si se cuenta para bríndale un crédito para la mejoras de su actividades y inversión en su empresa.

Respecto al componente: Usos del financiamiento

De las preguntas realizadas al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo a las instituciones bancaria fue para invertir en su empresa y mejorar su servicio que brinda a su clientes, para poder competir con las demás empresa que ofrecen los mismo servicio.

Respecto al componente: la rentabilidad

De las preguntas realizadas al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que gracias al financiamiento que recibió delas instituciones bancarias y la buena administración de la empresa, obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa y poder competir con las demás empresa que ofrecen el mismo servicio.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios

del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017.

Respecto al componente: Fuente de financiamiento

Según los resultado encontrado en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L., 2017(resultado del objetivo específico 2). Ambos coinciden ya que Sagastegui (2010) Sostiene que mayormente las MYPES financiaron sus actividades con financiamiento de terceros y un porcentaje reducido lo hicieron con fondos propios.

Respecto al componente: Sistema de financiamiento.

Según los resultado encontrado en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L., 2017(resultado del objetivo específico 2). Ambos no coinciden ya que Quiroz (2016), sostiene que su préstamo fue de las entidades no bancarias.

Respecto al componente: Facilidades del financiamiento.

Según los resultado encontrado en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L., 2017(resultado del objetivo específico 2). Ambos no coinciden ya que Ordoñez (2015), sostiene que sus actividades recurrieron a financiamiento de terceros, que el desarrollo de sus actividades productivas, dependen del financiamiento del sistema no bancario, Los cuales no le solicitado mucho requerimiento para bríndale un crédito para la mejoras de su actividades e inversión en su empresa.

Respecto al componente: Usos del financiamiento

Según los resultado encontrado en el objetivo 1 y en la empresa FromChimbote E.I.R.L., 2017(resultado del objetivo específico 2). Ambos si coinciden ya Dezar. (2013) sostiene que con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus actividades y otros porcentajes manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el mercado, para poder competir con las demás empresas que ofrecen los mismos servicios.

Respecto al componente: la rentabilidad

Según los resultado encontrado en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L., 2017(resultado del objetivo específico 2). Ambos coinciden y Ordoñez (2015) afirman que con respecto a la rentabilidad, los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad entre un 30 % y un 40%, que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa y poder competir con las demás empresa que ofrecen el mismo servicios.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Los autores citados afirma que las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. 2017. son las siguientes: las empresas prestadoras de servicios de restaurantes, que la mayoría de las Mypes encuestadas que recibieron

financiamiento de terceros, lo hicieron de identidades no bancarias y la minoría hicieron de identidades bancarias, para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus actividades y otros porcentaje manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el mercado, así también, afirman que con respecto a la rentabilidad, los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto al componente: Fuente de financiamiento

Con respecto a la fuente de financiamiento, afirma que financio su actividad productiva con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido para financiar sus proyectos y su actividades, la mayoría de veces recurrió a instituciones bancaria para solventar sus actividades en su empresa de servicio, prefieren invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal

Respecto al componente: Sistema de financiamiento.

Con respecto al Sistema de Financiamiento, se afirma que se financio de la Banca formal es decir del BCP Banco de Credito del Perú, el monto solicitado fue de S/. 36,000.00 a una tasa de interés del 1.64% mensual y 16.8% anual, siendo a corto plazo es decir 12 meses, para solventar e invertir en mejoramiento y ampliación del local, en activos fijos y en

capacitación de personal.

Respecto al componente: Facilidades del financiamiento.

Con respecto a la Facilidades del financiamiento. Afirma que obtuvo mayor facilidad de las entidades bancarias; Los cuales le ha solicitado los requisitos pertinentes para bríndale un crédito para la mejoras de su actividades e inversión en su empresa,

Respecto al componente: Usos del financiamiento

Con respecto a la usos del financiamiento, afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo fue para invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal en su empresa para mejorar su servicio que brinda a su clientes, para poder competir con las demás empresa que ofrecen los mismo servicio.

Respecto al componente: la rentabilidad

Con respecto a la rentabilidad, afirma que gracias al financiamiento que recibió y la buena administración de la empresa, ya que le brinda una mayor solvencia económica obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa y poder competir con las demás empresa.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3

De la comparación del objetivo específico 1 y 2, el componente de la fuente del financiamiento si coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que financio su actividad productiva con financiamiento de terceros de entidades no bancarias. El componente de facilidades del

financiamiento no coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que obtuvo mayor facilidad de las entidades bancarias; Los cuales le ha solicitado los requisitos pertinentes para bríndale un crédito para la mejoras de su actividades e inversión en su empresa. El componente de usos del financiamiento si coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo fue para invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal en su empresa para mejorar su servicio que brinda a sus clientes. El componente de la rentabilidad si coincide con el autor, ya que la empresa de caso afirma que gracias al financiamiento que recibió y la buena administración de la empresa, ya que le brinda una mayor solvencia económica obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa.

6.1.4 Conclusión General

Luego de las revisiones bibliográficas, de los resultados y análisis de resultado se ha llegado a las siguientes conclusiones:

Se ha determinado las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes rubro restaurantes, que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, al brindar facilidades para el acceso al crédito es conveniente ya que contribuye al incremento de la rentabilidad de sus empresas. Así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las micro y pequeñas empresa se formó para generar ganancia – rentabilidad, es decir. Además de ello los

empresarios consideran que la inversión es muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual.

Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

6.1.5 Recomendaciones

Basándome en los resultados obtenidos de la empresa From Chimbote E.I.R.L., se recomienda especializar a sus trabajadores mediante capacitaciones lo que ayudara a mejorar su desempeño en el trabajo, esto permitirá aumentar considerablemente la productividad de la empresa.

Se recomienda a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión, teniendo como una opción viable el leasing financiero.

Tambien se recomienda que nuestras autoridades sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1. Referencias Bibliograficas

Alarcon, A. (2007). *La Teoria sobre estructura financiera en empresas mixtas hoteleras cubanas.* Obtenido de <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaafinhot.html>

Ascu (2005). Recuperado de <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/4853>

Ávila, L. (2012). Los Intermediarios bancarios y no bancarios en el desarrollo de las MYPE.

Baltodano, V. (2016) "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia restaurant s.c.r. ltda de Chimbote, 2014" (Tesis para optar el título profesional de: contador público) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Chimbote Perú.

Briceño, A. (2010). *Formas y Fuentes de Financiamiento a Corto y Largo Plazo.* Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

Caballero, K. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes de la provincia de jauja, 2016-2017.* Tesis para optar el título profesional de: contador público) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Lima, Perú.

Collao, F., Pessoa, M., Arroio, A. et al (2013). "Análisis de las políticas de apoyo a las pymes en América Latina y el Caribe". Junta de las Naciones Unidas- Realizada en Chile. Recuperado

de:http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35359/S1100762_es.pdf?sequence=1

Definista (2011). ¿Qué es Comercio? - Su Definición, Concepto y Significado. [online]

Conceptodefinicion.de. Disponible en: <http://conceptodefinicion.de/comercio>

Espinoza, N. (2008). Las Pymes en el Perú. [Blog] ENTELEQUIA. Disponible en:

<http://nospinozah.blogspot.pe/2008/05/las-pymes-en-el-per.html>

Hidalgo, J. (2013). *“Influencia del Financiamiento a largo plazo en la Rentabilidad de la Empresa Reencauchadora Llanta Nueva S.A.C de la ciudad de Trujillo, 2014”*.

Hilario, J. (2011). Scribd. Obtenido de Administración Financiera-Tipos de 58

Financiamiento. [Citada 2014 Agosto 22] Disponible en:

<http://es.scribd.com/doc/53038930/imprimir2>

Ixchop (2014) en su trabajo de investigación denominado: *“Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala”* (tesis para optar el título profesional de contador público).

Kong, J. y Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012*. Tesis. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

León, J. (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú: experiencia de la banca de desarrollo*. s.l: CEPAL, pp.5-45.

https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_

de_las_micro_pequeñas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf

León, T. (2014). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas De Compra/Venta De Repuestos Automotrices, Chimbote*. Revista in crescendo. Perú. Recuperado el 21/03/2016. Disponible en:file:///C:/Users/Norma/Downloads/175-1015-1-B%20(1).pdf

Maldonado, A. (2006). *Gobierno Corporativo en las PyMEs familiares: Propuesta para su implementación*. [ebook] México: Derechos Reservados ©2006., pp.6-17.Disponible en:http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/ladi/maldonado_a_a/capitulo_2.html

Pérez, J. & Merino, M. (2008). *Concepto de comercio* — Definicion.de. [online] Definición.de. Disponible en: <https://definicion.de/comercio>

Ramírez, M. (2013). “*El Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio – Rubro Ferreterías de la Provincia de Piura, 2014*”.Disponible en Biblioteca ULADECH. Código 531.

Romero (2017). “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro - restaurantes de san juan –Sihuas, 2016.*”. (Tesis para optar el título profesional de: contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Chimbote, Perú.

Saavedra & León (2014) “*Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana*” (tesis para optar el título profesional de contador público)

Sanchez (2012). “*El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES*

del sector servicio – rubro Cebichería del distrito de Independencia –Huaraz, 2011”. (Tesis para optar el título profesional de: contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Chimbote, Perú.

Sublime, E. (2009). *Definición de Empresa*. [online] Emprendedor Sublime.

Disponible en:

<http://www.emprendedorsublime.com/2009/09/23/definiciones/definicion-de-empresa>

Torres, F. (2008). *Financiamiento*. Recuperado el 11 de Junio de 2015, de

<http://www.monografias.com/trabajos84/el-financiamiento/elfinanciamiento.shtml>

Vásquez, F. (2018). Apuntes de clase.

Zorrilla Salgado, J.P. (2006). *“Estrategia y Competitividad: Una estudio a la teoría y práctica en los negocios”*. Recuperado de www.monografias.com

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017.	¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2017?	Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017.

7.2.2. Anexo 05: Modelos de fichas bibliográficas

Cifuentes Arellano, R. (2016).

El financiamiento es una alternativa de decisión en que las empresas recurren en ocasiones para aplicarlos en inversiones como una estrategia que permite la mejora en la productividad, expandiendo la inversión por encima de su nivel estándar. A su vez, esta acción repercute en el mercado de trabajo, ya que el crecimiento de la empresa va acompañado con el aumento de la cantidad y necesidad de trabajo.

Link:<https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

Bazán J. (2014). *La demanda de crédito en las MYPES industriales de la provincia de Leoncio Prado:*

Las MYPES se constituyen en el eje del desarrollo industrial debido a su capacidad para crear empleos, a su flexibilidad en la estructura organizacional, y a su adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado. Sin embargo, no tienen acceso a apoyos financieros referenciales de la banca de desarrollo a causa de que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. Por otro lado, a la banca comercial no le atrae operar un recurso de fomento en este segmento de empresas por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones.

7.2.3. Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Bachillerato.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa **From Chimbote E.I.R.L.**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA FROM CHIMBOTE E.I.R.L – NUEVO CHIMBOTE, 2017**

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.

ITEMS	(PREGUNTAS)	SI	NO
RESULTADOS:			
1.	¿Cómo financia su actividad con capital propio?		X
2.	¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?	X	

3. ¿Sistema de financiamiento al cuál recurre fueron Banca Formal? BCP Banco de Credito del Perú	X	
4. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X	
5. ¿Recibió Ud. Capacitación para el otorgamiento del crédito financiero?		X
6. ¿El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación??	X	
7. ¿Considera Ud. Que la capacitación como empresario es una inversión?	X	
8. ¿Considera Ud. Que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?	X	
9. ¿Cree que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X	
10. ¿Cree que la capacitación mejoras la rentabilidad de su empresa?	X	
11. ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?	X	
12. ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?		X
13. ¿Tuvo dificultades al momento de solicitar financiamiento para su empresa?	X	
14. ¿Las entidades no bancarias le otorga mayores facilidades para obtener crédito?	X	

15. ¿Acudió a los bancos a solicitar por un préstamo?	X	
16. ¿Como fue el financiamiento de su empresa por financiamiento de terceros?		X
17. ¿El financiamiento de su empresa a mejorado su actividades y inversión en su empresa?	X	
18. ¿Cuál fue el monto solicitado?	S/. 36,000.00	
19. ¿Qué tasa de interés obtuvo el préstamo?	Mensual 1.4% Anual 16.8%	
20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	12 Meses Corto Plazo	
Requisitos para obtener financiamiento:		
- Ficha RUC	(X)	
- DNI Representante Legal	(X)	
- Vigencia de Poder	(X)	
- 3 Últimos PDT	(X)	
- Declaración Anual	(X)	
- Estado de Situación Financiera	(X)	
- Constitución de la Empresa	(X)	
- Aval	(X)	

7.2.4. Cuadro de Comparación

ENTIDADES	BCP Banco de Credito del Perú	Caja del Trujillo	Crediscotia
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Copia del documento de identidad de los solicitantes. • Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen Mype Tributario, Régimen General. • Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa • Acta constitución de la empresa. • El representante legal de la empresa debe acreditar poderes. • Últimos 03 PDT mensuales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los representantes legales y participantes de crédito. • Certificado de Vigencia de Poderes • Copia de recibo de (servicios) agua ó luz. • Copia de la Minuta de Constitución de la empresa. • Copia de la ficha RUC. • Documentos que acrediten el negocio. • Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros. • Otros documentos que considere el analista. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los socios. • Recibo de luz, agua o teléfono. • Documentos del negocio. • Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales. • Acta de constitución de la empresa. • Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días. • Declaración de renta anual y 3 últimos PDT. • Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía. • Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
TASA	Tasa de interés 1.40% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
MONTO	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
PLAZO	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses