



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
TRANSPORTES DEL PERÚ: CASO EMPRESA
DE TRANSPORTES A&R TRANSCONSUL**

S.A.C. – JULIACA, 2020

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

AUTOR

**MAMANI ZELA, JORGE
ORCID: 0000-0003-3958-6865**

ASESOR

**LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA
ORCID: 0000-0002-2962-6408**

CAÑETE – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR**

TRANSPORTES DEL PERÚ: CASO EMPRESA

DE TRANSPORTES A&R TRANSCONSUL

S.A.C. – JULIACA, 2020

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

AUTOR

**MAMANI ZELA, JORGE
ORCID: 0000-0003-3958-6865**

ASESOR

**LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA
ORCID: 0000-0002-2962-6408**

CAÑETE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Mamani Zela, Jorge

ORCID: 0000-0003-3958-6865

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

ASESOR

Lozano Guerra, Espiritu Cencia

ORCID: 0000-0002-2962-6408

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

JURADO

Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario

ORCID: 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala Jesús Pascual

ORCID: 0000-0003-0117-6078

Armijo García Víctor Hugo

ORCID: 0000-0002-2757-4368

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

DRA. RODRÍGUEZ CRIBILLEROS, ERLINDA ROSARIO
PRESIDENTE

DR. AYALA ZAVALA, JESÚS PASCUAL
MIEMBRO

MGTR. ARMIJO GARCÍA, VÍCTOR HUGO
PRESIDENTE

MGTR. ESPIRITU CENCIA LOZANO GUERRA
ASESORA

RESUMEN

El presente estudio sobre la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso de la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C., tuvo por finalidad describir las principales características del financiamiento de la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. de Juliaca, 2020. El tipo investigación es descriptivo, el diseño fue no experimental y transversal, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron la técnica de la revisión bibliográfica y el cuestionario, los instrumentos son la ficha bibliográfica y cedula del cuestionario aplicada al representante legal, personal especializado y socios de la empresa; de los cuales se obtuvo los siguientes resultados. La gran mayoría de autores señalan que las micro y pequeñas empresas (MYPES) tienen financiamiento de terceros, pero fundamentalmente del sistema bancario solo algunos del sistema no bancario, obtienen su crédito de las entidades financieras privadas, estos créditos son mayormente a largo plazo; asimismo, la empresa de nuestro estudio financia su actividad a través de créditos en la banca formal, pero con préstamos a mediano plazo, porque los intereses son menores, con una tasa de interés del 2% mensual. Por otro lado, muchas investigaciones coinciden que el financiamiento permite a las Mypes tener un crecimiento económico favorable, porque invierten los fondos obtenidos como capital de trabajo y en fondos fijos para generar mayores ingresos. Finalmente, en nuestro estudio se sostiene que el financiamiento mejora de manera positiva la rentabilidad en las Mypes, brindan sostenibilidad para mantener su economía, que permite la actividad de servicios con eficiencia y eficacia.

Palabras claves:

Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector servicios.

ABSTRACT

The present study on the characterization of the financing of micro and small companies in the transportation sector in Peru: case of the transport company A&R TRANSCONSUL S.A.C., was intended to describe the main characteristics of the financing of the transportation company A&R TRANSCONSUL S.A.C. de Juliaca, 2020. The research type is descriptive, the design was non-experimental and transversal, bibliographic, documentary and case. To collect the information, the technique of bibliographic review and the questionnaire were used, the instruments are the bibliographic card and identification number of the questionnaire applied to the legal representative, specialized personnel and partners of the company; of which the following results were obtained. The vast majority of authors point out that micro and small companies (MYPES) have financing from third parties, but fundamentally from the banking system only some of the non-banking system obtain their credit from private financial entities, these credits are mostly long term; Likewise, the company in our study finances its activity through loans in formal banks, but with medium-term loans, because the interests are lower, with an interest rate of 2% per month. On the other hand, many investigations agree that financing allows MSEs to have favorable economic growth, because they invest the funds obtained as working capital and in fixed funds to generate greater income. Finally, our study maintains that financing positively improves profitability in MSEs, provides sustainability to maintain their economy, which allows the activity of services with efficiency and effectiveness.

Keywords:

Financing, micro and small businesses, service sector.

CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS.....	i
EQUIPO DE TRABAJO	ii
FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT.....	v
I. INTRODUCCIÓN.....	8
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	12
2.1. Antecedentes:.....	12
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	22
2.2.1. Teoría del financiamiento:.....	22
2.2.2. Estructura del financiamiento.....	24
2.2.3. Fuentes del financiamiento:.....	25
2.2.4. Tipos de financiamiento	28
2.2.5. Tasas de interés.....	29
2.2.6. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)	30
2.2.7. Teorías del sector servicios	31
2.2.8. Servicio de transporte	32
2.3. Marco conceptual de la investigación.....	33
2.3.1. Financiamiento	33
2.3.2. MYPE.....	33
2.3.3. Servicio.....	33
2.3.4. Sector servicios.....	33
2.3.5. Transporte.....	34
III. HIPÓTESIS	34
IV. METODOLOGÍA.....	34
4.1. Tipo de investigación	34
4.2. Nivel de investigación.....	36
4.3. Diseño de la investigación	36
4.4. Población y muestra	37
4.5. Definición y operacionalización de variables	38
4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	39

4.7. Plan de análisis	39
4.8. Matriz de consistencia.....	40
4.9. Principios éticos	40
V. Resultados.....	42
5.1. Resultados	42
5.2. Análisis de resultados.....	49
VI. Conclusiones.....	51
VII. Referencias bibliográficas	55

ÍNDICE DE TABLAS

Cuadro 1: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú, 2020.	42
Cuadro 2: Características del financiamiento de la empresa de transporte A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020	46
Cuadro 3: Análisis comparativo de los resultados	47

I. INTRODUCCIÓN

El presente estudio de investigación sobre "la caracterización de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C.–Juliaca, 2020, tiene como finalidad describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes, en el rubro de transporte de carga. Toda empresa de cualquier dimensión para crecer o fortalecer su servicio requiere de fuentes de financiamiento, a su vez, este es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo. Además, se describe las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y también se describe las características del financiamiento de la empresa de transportes en el caso de estudio A&R TRANSCONSUL S.A.C., para finalmente realizar un cuadro comparativo entre las características de las empresas de transportes en el ámbito nacional y de nuestro caso de estudio. Este estudio se enmarcó dentro del paradigma positivista siguiendo un enfoque cuantitativo, la metodología utilizada es el método cuantitativo, en esa misma línea se utilizó un diseño descriptivo, no experimental de cohorte transversal.

El financiamiento representa en un organización la proveedora del capital para el crecimiento de la inversión, pero, en las "microempresas el financiamiento es la parte fundamental para la existencia de las mismas porque proveen el flujo de efectivo para la adquisición de capital de trabajo como de activos fijos, movilizándolo el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias" (Chagerben et al., 2017); en ese sentido, es medular tener en cuenta la perspectiva y el pensamiento en el sector microempresarial, que el componente fundamental es el financiamiento, que es el combustible que moviliza el ciclo de su existencia en ellos, por el contrario, sin una

adecuada fuente de financiamiento de terceros sería improbable su presencia en una sociedad.

Por otro lado, las micro y pequeñas empresas requieren de un capital de arranque que muchas oportunidades son suministradas por los accionistas o el empresario, pero una parte constante significativa para la operación y la expansión de una empresa, depende del financiamiento que recibe de fuentes internas o externas entre las cuales tenemos, pueden ser el sistema bancario y no bancario, estas instituciones juegan un rol preponderante en el crecimiento y desarrollo de las MYPES. No obstante, para obtener un financiamiento se exigen ciertas exigencias dentro del sistema crediticio, es uno de los problemas que deben enfrentar las micro y pequeñas empresas es el escaso acceso a nuevas oportunidades de crédito, dado que las facilidades solo se dan para las grandes empresas; motivo que causa que las MYPES no pueden incrementar su productividad, y optimizar sus servicios en el mercado. Pero, las adecuadas condiciones de acceso al financiamiento se pueden traducir en aumentos de productividad, en incrementos de innovación tecnológica y mayores probabilidades de incursionar en los mercados internacionales. En sentido, Rojas (2017) señala “cerrar la brecha de financiamiento a las pymes y garantizar que existan suficientes recursos para financiar la creación de nuevas empresas y con ello acelerar el crecimiento y la generación de empleo”. En los países emergentes el brindar soporte a través del financiamiento a las MYPES dan el amortiguamiento a las oportunidades laborales para las personas de estos contextos.

Por lo tanto, es necesario para conocer que las MYPES en nuestro país es el sector comercial con mayor participación en la economía nacional, de acuerdo a una investigación realizada por la Pontificia Universidad Católica del Perú sostiene que las

MYPES tienen una participación con más de 95% de unidades empresariales. Por ello, es necesario fortalecer ese sector empresarial desde los distintos espacios, uno de ellos es la realización de investigaciones que permitan comprender esta problemática latente que sucede con el crecimiento y sostenibilidad de las MYPE, como agentes de cambio y desarrollo de un país; es una tarea poco difícil debido desde una óptica de la macroeconomía tiene poca trascendencia en la economía nacional. Pero, la viabilidad para la obtención de créditos por parte de MYPES paso por momentos difíciles debido a la crisis nacional, las micro finanzas han presentado una enorme actividad económica aún en tiempos donde la crisis financiera internacional se agudizó y hubo un estancamiento económico significativo en América Latina. Sin embargo, un buen avance del sector microempresarial, es fundamental para el cumplimiento de retos organizacionales el acceso a créditos razonables por parte de los MYPES, el cual tiene una relación significativa en las políticas del Estado.

Asimismo, una de las dificultades de las empresas de transportes de carga, en nuestra localidad es debido a que la mayoría de ellos son informales; hecho que les genera dificultades en el acceso al crédito, así también el acceso a otros beneficios financieros que les permita realizar acciones de mejora, innovación y crecimiento que contribuya al desarrollo económico interno que influya de manera positiva en la economía nacional. Pero el problema más álgido de las micro y pequeña empresa, que tienen escaso acceso a las fuentes formales de crédito, también afecta a los servicios de transportes de carga; esto se da debido a varios factores más comunes son: el representante legal no tiene un historial crediticio, la otra es que las tasas de interés son muy altas, la falta de solvencia en su capacidad de pago. A esto se suma, que los recursos que se usan para el transporte de carga requieren de inversiones de capital

tanto para el mantenimiento, pago de alquileres y otros gastos propios de la empresa; para esto es necesario conocer cuáles son las características del financiamiento de la MYPE cuyas soluciones pasan por comprender la naturaleza de la organización, establecieron nuevos retos y valorar su potencial, con la finalidad de establecer nuevas estrategias pertinentes y generadoras de valor con responsabilidad social. Por lo dicho anteriormente, en esta investigación se planteó el siguiente enunciado: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: Caso empresa transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020?, para dar respuesta a esta interrogante, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: Caso empresa transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020. Para concretar el objetivo general, se estableció los siguientes objetivos específicos; a) describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú, 2020, b) describir las características del financiamiento de la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020 y c) Realizar un análisis comparativo del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020

Este trabajo es necesario porque nos permite conocer las características de la financiación de las empresas de transporte de carga en el Perú y en nuestra localidad, de esa manera permitirá a los distintos organismos gubernamentales y no gubernamentales a emprender acciones en favor de las MYPES de este rubro. Por otro lado, brindará información a las entidades financieras sobre las potencialidades y

necesidades financieras del sector transportes de carga. Es también importante porque conocer cómo las micro y pequeñas empresas constituyen el sector emergente que moviliza las economías de los países en desarrollo, asimismo, será una fuente de información para los emprendedores que desean invertir en este rubro. De igual manera, será como una guía de información para los estudiantes investigadores en esta temática. Pero necesario brindar una justificación teórica, práctica y metodológica de la presente .

En la justificación teórica servirá como un antecedente para futuros investigadores sobre la financiación de las micro y pequeñas empresas, que permita mejorar sus servicios dentro y fuera del país.

En la justificación práctica, la investigación no tendrá ningún inconveniente negativo en el ámbito de la población, por el contrario, será beneficioso y factible al emplear en bien de las micro y pequeñas empresas, teniendo en la observancia de las funciones éticas de confidencialidad con respecto al investigador.

En la justificación metodológica de la investigación, esta servirá como guía para futuros investigadores en las fuentes de financiación de las micro y pequeñas empresas, también servirá para llevar a cabo otros trabajos similares en el ámbito nacional.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes:

Internacionales

Villar et al. (2016) realizaron un estudio fue sobre “**el rol de la banca pública en el financiamiento a pymes. Estudio comparativo para la Argentina y Brasil**”, con el objetivo de explicar a nivel de empresa el rol de la banca pública como atenuador de

fallas de mercado e instrumento de desarrollo. “Se analizan características diferenciales de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en relación con su financiamiento a través de las bancas privada y pública, en forma comparada para la Argentina y Brasil”. “Los resultados se alinean con lo esperado y se observa que las empresas de menor tamaño tienen mayor probabilidad de tener créditos en la banca pública”. Entre los resultados diferenciales entre países se destaca que en la Argentina incide negativamente pertenecer al sector industrial y tener un mayor porcentaje de las ventas dedicadas al mercado nacional, mientras que en Brasil hay un efecto negativo cuando la empresa es dirigida por una mujer. Los resultados muestran que existen diferencias significativas en el tamaño de las empresas medido como número de empleados, siendo la media para las empresas con financiamiento de la banca pública inferior a la media para la banca privada. Si se consideran los resultados de la investigación en términos generales, se encuentra que la banca pública financia empresas más pequeñas, más innovadoras, más riesgosas y de regiones socioeconómicas más pobres. Finalmente, en el estudio presentado resulta un aporte para el entendimiento del problema de financiamiento de las pymes en contextos de mercados emergentes y países latinoamericanos. Los resultados manifiestan explícitamente el rol fundamental de la banca pública como atenuante de las fallas de mercado crediticio y del financiamiento público como instrumento de desarrollo de regiones socioeconómicas más deprimidas, un hallazgo concordante con lo esperado desde el punto de vista teórico de la función pública.

Orjuela y Riaño (2015) realizaron una investigación sobre “**evaluación e impacto de las políticas públicas de financiamiento para las pymes**”, el objetivo de este estudio es evidenciar si las políticas públicas de financiamiento formuladas son evaluadas y

analizadas según el impacto de los instrumentos de política pública utilizados. La metodología utilizada fue la revisión documental de políticas públicas de financiamiento, complementada por el análisis de la evaluación en la gestión de entidades públicas que desarrollan los instrumentos de políticas orientados al financiamiento de las pymes. Se obtuvo como resultados que: existen recursos significativos para el apoyo y el mejoramiento productivo de las pymes, pero no se establece su verdadero impacto; igualmente no se ha medido la relación entre los recursos colocados en el financiamiento de las pymes y su impacto en el fortalecimiento empresarial de estas. Conclusiones: hasta el momento, solo se ha evaluado el impacto de un instrumento de política pública como FOMYPYME, sin constatar el fortalecimiento empresarial que este ha generado. Se recomienda al Gobierno realizar las evaluaciones del impacto de las políticas públicas de financiamiento implementadas en las que se evidencia realmente que las pymes están mejorando su posicionamiento competitivo, en el incremento de sus ingresos y reducción de pasivos.

Cuevas y Cortés (2020) en el estudio sobre “**los efectos de la estructura del capital en la innovación**”, el objetivo fue analizar los efectos de la estructura del capital en la innovación de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) de un país emergente. Para ello se realizó una investigación empírica con un enfoque cuantitativo, de tipo explicativo y corte transversal a 230 pymes manufactureras mexicanas, usando el método de ecuaciones estructurales por mínimos cuadrados parciales (PLS-SEM). Los resultados revelan que las fuentes de financiamiento internas y externas influyen positiva y significativamente en la innovación. Una limitación del estudio es que los resultados se delimitan a PYMES manufactureras de Aguas calientes, sugiriendo

estudios que consideren otros sectores. La metodología utilizada, permitió identificar la importancia y desempeño que tiene las fuentes de financiamiento en la innovación de Pymes de economía emergente. Los hallazgos demuestran que el financiamiento interno tuvo mayor impacto significativo en la innovación de este tipo de empresas.

Nacionales

Olivera (2018) en su estudio realizado sobre “**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de transportes Tours Jesús de Nazareth S.A.C. - Casma, 2017**”, 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 Tours Jesús de Nazareth S.A.C. - Casma, 2017”. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa, obteniendo los siguientes resultados: las empresas tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras pero quienes le otorgan mayores facilidades de crédito es la banca formal, solicitado crédito financiero a largo plazo, también coinciden que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para la empresa y de forma que maximicen sus ingresos. El financiamiento mejora positivamente la rentabilidad de las Mypes, ya que le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente; como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico del País. La empresa en estudio tiene financiamiento de terceros, banca formal (Banco Scotiabank) y entidades

financieras (Caja Piura), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con los montos solicitados y a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y programas de capacitación al personal, la tasa de interés fue del 1.22 % mensual.

Cortijo (2017) en un estudio sobre “**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016**”, tuvo como “objetivo 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.” El equipo de investigación es cualitativo, de nivel descriptivo y diseño de la investigación fue no experimental, bibliográfico, documental y de caso.

De acuerdo a los hallazgos obtenidos, según el objetivo uno, señala que el financiamiento con recursos externos les ha permitido incrementar sus niveles de rentabilidad, estos recursos los han obtenido de las empresas bancarias, aunque con altas tasas de interés y por ello, han acordado amortizar en corto plazo. En relación al objetivo dos, se aplicó como instrumento un cuestionario dirigido al gerente de la “Empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L.”. Determinándose que la empresa obtiene financiamiento para la compra de activo fijo lo cual incrementa su utilidad, su principal fuente de financiamiento son las empresas bancarias, que tiene bajas tasas de interés, razón por la cual acuerda amortizar a largo plazo. Para analizar el objetivo 3, se hizo una comparación entre los hallazgos del objetivo uno y dos, llegándose a la conclusión de que el financiamiento se incluye positivamente en la utilidad de las empresas, no coinciden respecto al objetivo uno, los intereses fueron muy altos y a corto plazo por los bancos, mientras que al objetivo dos, la tasa de interés fue muy

bajas y a largo plazo; si coinciden el objetivo uno, y objetivo dos porque está la compra de activos fijos para las empresas.

Castillo (2017) en un estudio sobre “**Características 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**”, tuvo como objetivo general: “Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú y de la Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015”. La investigación fue descriptiva-bibliográfica y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso a través de la técnica de la entrevista; encontrándose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica (antecedentes), la mayoría de autores afirman que el financiamiento es muy importante ya que permite a las micro y pequeñas empresas mejorar el desarrollo de las empresas de transportes ya sea en aumento de ingresos, mejoramiento de local, compra de activos fijos. Respecto al caso, se pudo evidenciar que la “Empresa Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote”, adquirió financiamiento propio y del sistema no bancario a corto plazo, ya que estas entidades les otorgan mayores facilidades para obtener créditos permitiéndole ser más competitiva en el mercado y aumentar el nivel de sus ingresos. Finalmente se concluye que, tanto a nivel nacional como en la empresa del caso de estudio, los resultados coinciden porque en las empresas obtuvieron financiamiento en el sistema no bancario ya sea cajas municipales, rurales, para el desarrollo económico en los negocios.

Vásquez (2019) en la investigación sobre “**Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Transportes de carga del Perú: caso**

empresa de Transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A.-Chimbote”, tuvo por objetivo conocer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú y de la empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A, 2018. En el estudio se utilizó el diseño no experimental-descriptivo, de enfoque cualitativo, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y una entrevista personal al gerente de la empresa del caso a través de la técnica de la encuesta y entrevista; Obteniendo los siguientes resultados: la mayoría de autores afirman que las empresas optan por el financiamiento de entidades bancarias y no bancarias. Asimismo, se evidencio el financiamiento es propio, ya que las entidades no les otorgan facilidad de créditos y monto solicitado; que, tanto a nivel nacional como en la empresa del caso de estudio, los resultados no coinciden ya que la empresa no cuenta con un financiamiento bancario, por lo que no pudo acceder a un crédito. Se concluye que la empresa cuenta con financiamientos propios y no de un sistema bancario.

Salazar (2018) en un estudio realizado sobre la **“caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de transporte de carga Vía Lomaz E.I.R.L.-Casma, 2017”**, el objetivo general es esta investigación fue “Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de Carga VIA LOMAZ E.I.R.L.–Casma, 2017”. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa, obteniendo los siguientes resultados: señala “que las empresas tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras donde la entidad

que le facilita con mayores créditos es la banca formal, solicitando crédito financiero a largo plazo , además concuerdan que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento económico en el Perú, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para que la empresa pueda realizar sus actividades y de esta forma generen más ingresos . Asimismo, indica que el “financiamiento mejoran positivamente la rentabilidad de las MYPES, ya que le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma eficiente y eficaz; consecuentemente incrementar sus niveles de rentabilidad”, así de esta manera dinamiza la economía en el sector servicios de nuestro país. Esta organización jurídica para su actividad obtiene financiamiento de terceros y de la banca formal quienes otorgan mayores facilidades de crédito, en los montos solicitados y a largo plazo, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo y activos fijos, la tasa de interés fue del 2 % mensual.

Locales

Villanueva (2020) en una investigación realizado sobre “**Gestión de calidad y el financiamiento de Las MYPE del sector servicios rubro Transporte de carga del distrito de Juliaca año 2019**” con el objetivo de “determinar la Gestión de calidad y la financiación de las MYPE del sector servicios rubro transporte de carga del distrito de Juliaca año 2019”, la metodología utilizada fue de tipo y diseño de investigación descriptivo no experimental se trabajó con una población de y muestra de 11 MYPE, las que han sido seleccionadas de forma no probabilística, generando un instrumento mediante una encuesta ; para el desarrollo de la investigación se ha considerado, la estadística descriptiva con tablas de distribución de frecuencias. Los resultados y conclusiones que obtuvieron fueron, que la empresas cuenta con habilidades y

atributos al momento de brindar servicio eficiente, buscando el bienestar y la satisfacción de los clientes, brindando un servicio de calidad, además se cuenta con metas principales para mejorar el servicio y la calidad frente a la competencia , en cuanto al financiamiento, el monto solicitado cumplió todas las actividades de su negocio, además considera que su empresa sin recursos de financiamiento tendrá flota de vehículos, respecto a la forma de préstamo lo adquieren a largo plazo mediante crédito bancario.

Rodriguez (2019) en un estudio realizado sobre **“Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las MYPE del sector comercio- rubro compra venta de vehículos en el distrito de Juliaca, año 2017”**, tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, y la rentabilidad en las MYPES del sector comercio rubro compra y venta de vehículos en el distrito de Juliaca, 2017; considerando la población de 50 micros y pequeñas empresas dedicadas al sector y rubro en estudio de venta de autos, se tomó una muestra de 14 representantes legales de las MYPE estudiadas, el diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental descriptivo, teniendo como resultado lo siguiente: En cuanto a las características de las MYPE el 57% representa a las edades de 31 a 50 años, el 50% son de estado civil casado, el 86% es de género masculino, el 71% tiene el cargo de dueño, el 64% está entre 4 a 7 años de funcionamiento en el mercado el 79% tiene de 1 a 3 a trabajadores, el 64% su empresa es formal como persona natural, el 50% está en el régimen tributario, el 36% régimen general, el 64% si ha solicitado crédito, el 50% dice que su fuente de financiamiento es ingresos generados por la empresa, el 57% dice que el destino del préstamo es para la mercadería, el 57% al monto de préstamo de 10001 a más, el 65% el tiempo que pago su préstamo fue de 24 meses, el

57% dice que si tuvo inconveniente al solicitar su crédito, el 64% representa que si mejoraron sus ventas después del financiamiento, el 79% si mejoro su rentabilidad después del financiamiento, el 79% si ha obtenido rentabilidad de su inversión, el 71 % considera su empresa rentable. Finalmente, Menciona que si mejoraron sus ventas después del financiamiento y también mejoro su rentabilidad después del financiamiento que si ha obtenido rentabilidad de su inversión ya que su empresa si es rentable.

Mamani (2017) realizo un trabajo de investigación sobre **“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de repuestos para vehículos, del Distrito de Juliaca, Provincia San Román”**, el objetivo general de esta investigación es “describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de repuestos para vehículos”, para su desarrollo se ha utilizado el tipo de investigación cuantitativo, nivel descriptivo, la población de estudio estuvo constituida por 19 empresas a los que se aplicó un cuestionario de 31 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados : “la mayoría se encuentra en el rubro más de tres años, son formales, y que la mayoría se formó para obtener ganancias”. Respecto al Financiamiento: la mayoría de los representantes financian su actividad productiva con financiamiento propio, y los que recuren al financiamiento, lo hacen a entidades bancarias, con un tiempo de crédito a corto plazo, invirtiéndolo en capital de trabajo . Por otro lado, en lo referente a la Capacitación: la mayoría de los representantes mencionaron que no recibieron capacitación para el otorgamiento de crédito, sin embargo, la mayoría considera que

la capacitación como empresario es una inversión . Finalmente, “la mayoría de los empresarios que obtuvieron financiamiento si creen haber mejorado la rentabilidad de su empresa, por lo que la mayoría afirma que su rentabilidad a mejorado en los 2 últimos años”.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento:

Torres et al., (2017) sostienen que el financiamiento es “la opción de las empresas para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, además permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión, para aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado”.

Drimer (2008) señala que “el financiamiento se encuentra influenciado por diversos factores entre ellos cuantitativos y cualitativos que repercuten en procesos de la economía real. Optimizando el rendimiento en las ganancias del capital que se ve reflejado de manera en las actividades financieras”.

Domínguez y Crestelo (2009) sostiene que:

El financiamiento en una empresa está vinculado directamente con las personas es por eso que cuando se inicia una sociedad no sabemos el modelo de cómo estará formado si con un capital inicial o un capital adquirido por una entidad financiera, en este caso es necesario identificar el capital necesario para iniciar una actividad o para esclarecer el diseño inicial de lo que será en el futuro, a eso se le conoce como capital de semilla. Asimismo, las empresas tienen en el mercado una gran variedad de entidades financieras para escoger fuentes de financiamientos tradicionales, entre ellas tenemos a los bancos y no bancos es por eso que se tiene que hacer una clara y concisa evaluación de alternativas que enfrenten los costos y las tasas de intereses convenientes.

Cuattromo y Serino (2010) afirma que el “financiamiento y los puntos relevantes para acceder a fuentes de crédito, ya que existe limitaciones al solicitar un financiamiento

de largo plazo por su volatilidad de incremento en su tasa de interés debido a los años que se soliciten”. Por otro lado, “el financiamiento a corto plazo con una tasa de interés de menos volatilidad, permite identificar propuestas en instituciones que tengan política crediticia que promueva prestamos financieros con respecto al producto; siempre habrá tasas de intereses convenientes al perfil del cliente” (Cuattonomo y Serino, 2010).

Lira (2009) sostiene que el sistema financiero “es el conjunto de prestaciones e intercambios de activos financieros que se dan entre persona y empresa, es ahí el punto de partida donde el inversionista o el empresario quieren financiar un capital para iniciar sus actividades”. Además, “estos están constituido por dos mercados: el mercado financiero y el mercado de capitales. Estos a su vez están diferenciados por la forma de cómo funcionan y como canalizan recursos a través del financiamiento entre ofertantes y los que necesitan” (Lira, 2009).

Para Williamson (citado en González, 2003) sostiene que “la forma de financiación incide directamente en la gobernabilidad de la empresa. Los costos de transacción, asimismo la relación entre el gerente y los accionistas cambia dependiendo de la forma de financiación”. (p. 87)

Boscan y Sandrea (citado en Torres, 2017) afirma que “el financiamiento constituye la opción que tienen las empresas para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, que permite crecer, expandirse, adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión considerada benéfica para aprovechar oportunidades que se origine en el mercado”.

Lira (2009) señala que “el financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa”.

Según Herrera y Vilca (2017) sostienen que “el financiamiento es una alternativa para obtención de recursos monetarios destinados a la operación de la empresa los cuales permiten el desarrollo de inversiones, asimismo el financiamiento a largo plazo es menos costoso dado que la empresa tiene mayor liquidez”, debido a que los plazos que consienten ampliar la flexibilidad en las operaciones de una empresa.

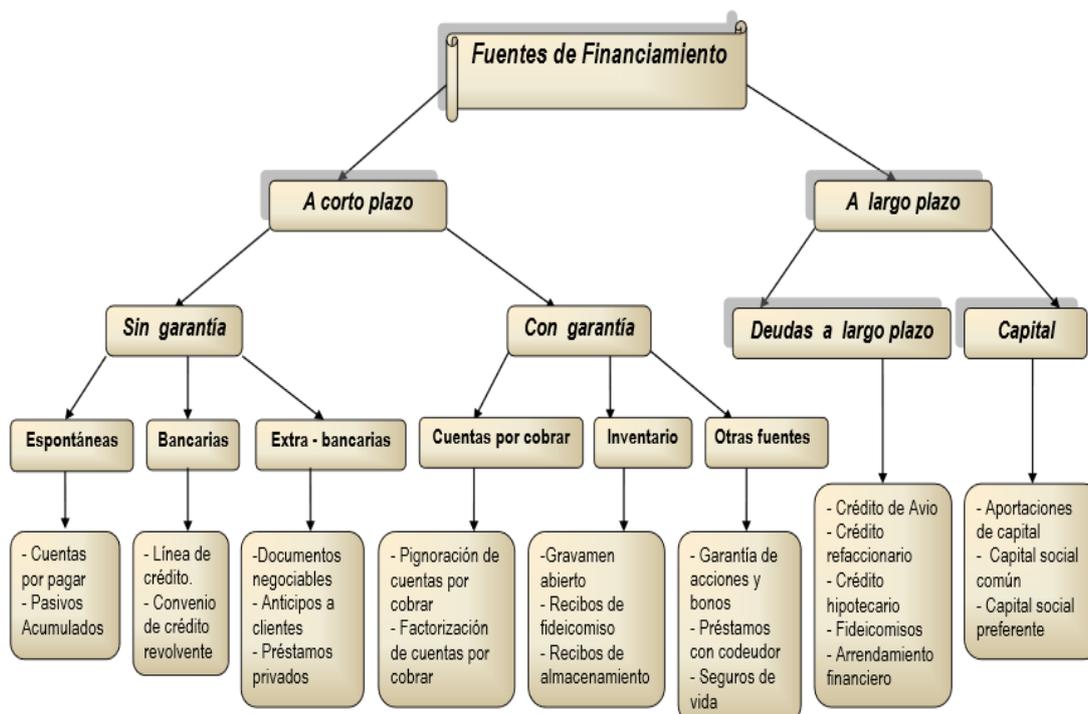
De acuerdo con lo señalado en los párrafos anteriores, el financiamiento es un conjunto de prestaciones e intercambios de activos económicos que se dan entre la empresa con agentes financieros internos y externos, considerándose entre agentes internos a los socios que realizan aportes con activos fijos o sus equivalentes; y como agentes externos a las entidades bancarias y no bancarias, en beneficio de la organización permitiendo a esta realizar inversiones o mejoras con la finalidad de que puedan brindar un mejor servicio o les permita mayores obtener mayores utilidades.

2.2.2. Estructura del financiamiento

Drimer (2008) sostiene que la estructura de financiamiento es la “combinación de todas las fuentes de financiamiento que permiten adquirir los recursos activos que emplean las organizaciones. También es el endeudamiento, recursos aportado por terceros; el patrimonio neto, que son recursos propios de las organizaciones, aportados inicialmente por sus asociados”. (p. 17)

Figura 1:

Tipos de fuentes de financiamiento según su exigibilidad.



Fuente: (Cuattromo y Serino, 2010)

2.2.3. Fuentes del financiamiento:

Las fuentes de financiamiento más comunes se tienen a las: fuentes internas y las externas. “Las fuentes internas son aquellas generadas producto de las operaciones propias de la empresa, dentro de las que se encuentran: aportaciones de los socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incrementos de pasivos acumulados y venta de activos” (Torres et al., 2017). Las fuentes de financiamiento externas son aquellos fondos obtenidos de terceros entre ellos se tienen los créditos de las entidades bancarias, los proveedores, etc.

Villanueva (2020) afirma que regularmente “tenemos pensamientos asombrosos que pueden ser solo eso en pensamientos que no podemos hacer con el argumento de que no hay efectivo para iniciarlos. La realidad nos revela que no es fundamental tener

todo el efectivo para emprender un negocio”; muchas veces, una parte es suficiente. Sin embargo, el efectivo que falta puede obtenerse a través de varios tipos de financiamiento para su negocio y para su futuro cuando todo esté dicho. Siendo así, es necesario la presencia de los “establecimientos presupuestarios a escala miniaturizada no bancaria, por ejemplo, bancos de fondos de inversión de la ciudad, bancos de fondos de reserva rústicos, ha adquirido resultados sorprendentes en la intrusión de esta región”(Villanueva, 2020), situación que ha generado a que las entidades financieras reorienten mecanismos en sus sistema de créditos habituales, incorporando a sus carteras de crédito a las micro y pequeñas empresas, situación que hizo que las entidades se descentralicen e incluso lleguen a divisiones o asociaciones distintas.

Financiamiento interno

Ortiz (2016) afirma que comprende “el compromiso de los propietarios de las organizaciones, el resultado de sus fondos de inversión o los inversores de una empresa. La reinversión de la rentabilidad entregados por la propia organización se considerado u fuente de financiamiento interno”, esta no tiene desarrollos transitorios y la organización, tampoco tendrá ningún gasto en financiamiento.

Según Escalante (citado en Villanueva, 2020) menciona los siguientes fuentes de financiamiento interno:

Ahorros personales

Se refiere “a los fondos de inversión, por ejemplo, los activos propios de la persona, a los que se puede incluir la tarjeta de crédito. Esta forma es típicamente extremadamente estable”(Villanueva, 2020).

Parientes y amigos

Implica al hecho de “reservar fondos, por ejemplo, los activos propios de la persona, a los que se puede incluir la MasterCard. Esta forma es generalmente excepcionalmente consistente”(Villanueva, 2020) .

Empresas de capital de inversión

Es una forma de “obtener efectivo de sus compañeros o familiares es que puede obtener efectivo con una tarifa de préstamo extremadamente baja o incluso imparcial” (Villanueva, 2020).

Uniones de crédito o bancos

“Son Instituciones Financieras reguladas organizadas como sociedades anónimas, que se encuentran bajo la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), y están constituidas con el propósito de ofrecer acceso al financiamiento a sus socios”. Estas instituciones brindan condiciones propicias para ahorrar, recibir préstamos y servicios financieros.

Financiamiento externo

Ortiz (2016) señala que el “financiamiento externo se utiliza cuando las organizaciones no pueden soportar el costo de una especulación con sus propios activos, sin embargo, la empresa se muestra suficientemente productiva como para legitimar el gasto de financiamiento y generar beneficios para la organización”.

2.2.4. Tipos de financiamiento

Financiamiento a corto plazo

Esto introduciría una garantía compuesta; este es un “instrumento de intercambio normalmente tiene una prima y, en general, construye la transformación de registros financieros, créditos monetarios u ofertas de productos. El inconveniente, se pueden tomar medidas legales si no se les paga”(Villanueva, 2020).

Línea de crédito

Esto infiere “una presunción de efectivo que es constantemente accesible en el banco, sin embargo, por un período de tiempo predeterminado” (Villanueva, 2020).

Crédito comercial

Esto “implica utilizar los registros pagaderos de la organización como fuente de activos y puede incorporar registros por cobrar, costos por pagar o financiamiento de acciones” (Villanueva, 2020).

Financiamiento a largo plazo

El financiamiento a largo plazo se refiere a “aquellos créditos o préstamos que son de 2 a 20 años, que diferentes instituciones financieras o la misma empresa proporcionan. Las fuentes de financiamiento a largo plazo son por medio de deuda u obligaciones, acciones (preferentes y comunes), instituciones auxiliares de crédito, etc.” (Villanueva, 2020). En ese contexto se asumen obligaciones: “donde el titular de la cuenta consiente en pagar una medida predeterminada de efectivo en un plazo predefinido, con sus ventajas correspondientes. Esta metodología es cualquier cosa menos difícil de vender y mejora las circunstancias de liquidez de la organización” (Villanueva, 2020).

2.2.5. Tasas de interés

La tasa de interés es simplemente el precio del crédito y, por tanto, es determinada por la oferta y la demanda de crédito. El sistema bancario –mediante su capacidad de otorgar crédito– puede influir en el nivel del interés del sistema financiero no bancario.

Interés simple:

Son los intereses que se cobran solo sobre el importe principal.

Interés compuesto:

Es el interés que se cobra sobre el principal mas los intereses devengados hasta el momento en que se calcula el interés. es decir, en el primer periodo se cobra los intereses de importe principal, en tanto, en el segundo periodo se cobra se le cobra sobre la suma del importe principal y los intereses cobrados durante el primer periodo.(Apaza y Barrantes, 2020)

Tasa de interés anual

La tasa porcentual anual, es la tasa de interés que no tiene en cuenta el efecto de los periodos de composición múltiples por año.

Tasa de interés efectiva anual

Es una tasa de interés que incluye el efecto acelerado de los periodos de composición múltiples.

Tasa de interés nominal

Una tasa de interés nominal no se ajusta a la inflación, es decir, incluye el efecto de la inflación.

Tasa de interés real

Esta tasa de interés excluye la inflación y mide solo el aumento real de la riqueza del prestamista.

2.2.6. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

Origen de la MYPE:

Ávila (2011) señala que las Mypes se origina a través de negocios pequeños que buscaban surgir, o forjar en su economía, están conformados por pequeños grupos de trabajadores comprendidos de 1 a 10 trabajadores para las microempresas y de 11 a 100 trabajadores para las pequeñas empresas, como también los trabajadores independientes buscaban formar parte como empresarios con la finalidad de subsistir y sobresalir de la pobreza. Pero las MYPES no lograron muchos avances debido a prácticas ilegales, desleales, violando los derechos de los trabajadores.

Salazar (2018) relata que los “programas de micro finanzas de microcréditos inicialmente buscaban a grupos de emprendedores que se caracterizaban por poseer escasos recursos económicos, muchos de ellos formados por mujeres, estos créditos han sido un instrumento financiero que contribuyo al desarrollo de las MYPES”. En ese sentido, los microcréditos han sido y representan un apoyo estrictamente financiero y microeconómico referente para la organización de las empresas privadas.

Las Pymes en el Perú

Según la Ley N° 28015 (2003) en el artículo 2° señala que “la MYPE 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 productivas, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Asimismo, Herrera (2011) sostiene que las PYME “son agentes con lógicas, culturas, intereses y un espíritu emprendedor específicos; con legislación normativa”

Por otro lado, Ravelo (2010) afirma que “según el número de trabajadores empleados, el 98.1% de las empresas se clasifica como microempresas en el Perú, y el 1.7% de las MYPES son pequeñas empresas. La mediana y gran empresa representa solo el 0.2%” (p. 45).

“Los factores que más inciden en la problemática de los MYPES son la escasa capacidad operativa, limitada capacidad gerencial, poco acceso a la información adecuada y oportuna, la desarticulación empresarial, la inadecuada tecnología y la dificultad de acceso al crédito” (Ravelo, 2010).

Son unidades económicas básicas de la economía nacional de los países emergentes son las MYPES, son personas jurídicas o naturales que tienen una organización formal establecida y reconocida ante la normatividad vigente.

Clasificación de las MYPES, en el Perú

Según el Decreto Supremo 013-2013-PRODUCE (2003) las MYPES se categorizan en categorías empresariales, establecidas en función a sus niveles de ventas anuales, de la siguiente manera:

- 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.

2.2.7. Teorías del sector servicios

“El sector económico que engloba las actividades relacionadas con los servicios materiales no productores de bienes. No compran bienes materiales

de forma directa, sino servicios que se ofrecen para satisfacer las necesidades de la población” (Agreda, 2016, p. 48).

Arzola y Mejías (2007) señala que “una de las características esenciales de los servicios es que el consumo consiste en un proceso; es decir, son ofrecidos mediante un procedimiento en el cual interviene el consumidor” (p. 85). “El sector servicios es el más heterogéneo de toda la actividad económica. Los servicios se caracterizan por la inmaterialidad y son consumidos en el momento en que se producen, mientras que los bienes son tangibles y pueden ser almacenados” (Serrano, 2011, p. 2).

Por otro lado, se establecieron una clasificación de los tipos de servicios tomando como referencia “las características del consumo final, se distingue los servicios de distribución, de producción, sociales y personales” (Serrano, 2011).

2.2.8. Servicio de transporte

Serrano (2011) sostiene que “Los medios de transporte son un importante factor de desarrollo económico, facilitando los intercambios personales y comerciales. La economía moderna se caracteriza por unos intensos movimientos de pasajeros y mercancías”.

“El transporte por carretera es el más usado, tanto para personas como de mercancías. En sentido, la red de carreteras es cada vez mejor y más extensa en los países desarrollados, pero apenas suponen el 20% del total mundial” (Serrano, 2011).

Pero, “el transporte de carga es una de las actividades más usuales dentro de la economía globalizada contemporánea, empleando vehículos de

tierra, aire y agua, en modalidades simples o combinadas, llamadas también multimodales” (Concepto.de, s. f.),

2.3. Marco conceptual de la investigación

2.3.1. Financiamiento

La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones .

2.3.2. MYPE

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 .

2.3.3. Servicio

Un servicio, en el ámbito económico, es la acción o conjunto de actividades destinadas a satisfacer una determinada necesidad de los clientes, brindando un producto inmaterial y personalizado .

2.3.4. Sector servicios

El sector terciario o sector servicios está constituido por todas las actividades económicas cuyo propósito es la producción de los servicios que demanda la población. Por esa razón también se conoce como sector servicios .

2.3.5. Transporte

El transporte es una actividad del sector terciario, entendida como el desplazamiento de objetos o personas de un lugar (punto de origen) a otro (punto de destino) en un vehículo (medio o sistema de transporte) que utiliza una determinada infraestructura .

Asimismo, esta actividad terciaria ha experimentado mayor expansión a lo largo de los últimos dos siglos, debido a la industrialización; al aumento del comercio y de los desplazamientos a escala nacional como internacional; y los avances técnicos que se han producido estos han repercutido en mayor rapidez, capacidad, seguridad y menor coste de los transportes .

III. HIPÓTESIS

El presente estudio no lleva hipótesis por tratarse de una investigación cuantitativa de nivel descriptivo y con un diseño no experimental. Hernández y Mendoza (2018) señala que “en los estudios descriptivos solo se plantean hipótesis cuando se pronostica un valor”. En nuestro caso es una investigación que no plantea pronosticar ningún hecho solo explicarla de manera descriptiva.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Tipo de investigación

El tipo de la investigación es de tipo descriptivo, porque solo se limita a describir las variables del estudio teniendo como referente la revisión bibliográfica y documental.

Según Supo (citado en Dominguez, 2015) los estudios descriptivos “describen fenómenos sociales en una circunstancia temporal y geográfica determinada. Desde el punto de vista cognoscitivo permite describir y desde la

óptica estadística permite estimar parámetros... se usa cuando se tiene como objetivo describir situaciones o eventos investigados previamente”.

Valderrama y Jaimes (2019) señalan que “la investigación descriptiva estudia hechos o fenómenos que ocurren en condiciones naturales. Tiene como propósito medir y describir cada una de las variables por separado, sin buscar ninguna relación, y sirve de base para otros niveles de investigación”.

Este estudio tiene por finalidad solo describe las formas de financiamiento más comunes en las empresas de transportes en el rubro de transporte de carga, en ese sentido, el fenómeno ha observado es el financiamiento, el cual se obtendrá a través de la técnica e instrumentos de carácter cuantitativo, además, estos hecho se han medido en un solo momento que implica que esto se ha de cohorte transversal, asimismo, se realizó con diseño no experimental, dado que todo el proceso metodológico se hizo sin la manipulación ni control de ninguna variable en estudio.

Este estudio responde a lo siguiente:

O1 = Observación de la variable 1: Financiamiento

Este estudio es no experimental, solo recoge la información después que los hechos han ocurrido. Por la metodología planteada no se trata de un verdadero experimento, pues el investigador no controla ni regula las condiciones de la prueba de experimentos propiamente dicha. Además, la presente investigación tiene una matriz de cohorte transversal, dado que la información se ha recogido en un solo espacio temporal.

4.2. Nivel de investigación

El nivel de análisis de estudio será descriptivo, solo se limitará a describir y analizar las variables de acuerdo a lo que señala la literatura pertinente.

Respecto al nivel de estudio la presente “Es una investigación básica, de segundo nivel, cuyo objetivo es recopilar datos e información sobre las características, propiedades, aspectos o dimensiones, clasificación de los objetos, personas”(Ñaupas, Valdivia, Palacios y Romero, 2018).

4.3. Diseño de la investigación

No experimental – Transversal

La característica fundamental del diseño no experimental es que mide los hechos que han ocurrido antes de la investigación. Valderrama y Jaimes (2019) afirman que “en este tipo de estudio la población muestral es observada en su ambiente natural y en su realidad. La tarea sustancial del investigador es observar los problemas para luego analizarlos, describirlos y medir para explicarlo”.

“Los diseños transeccionales o transversales recolectan datos en solo momento, en un tiempo único. Tienen como propósito normalmente... describir variables en un grupo o modalidad de variables en un momento dado y evaluar un fenómeno en punto del tiempo” (Hernández y Mendoza, 2018).

Según las definiciones dadas nuestra investigación se enmarca dentro del diseño no experimental porque pretende describir el fenómeno del financiamiento en las empresas de transportes en el rubro transporte de carga, recogiendo la información y datos después de ocurrido los hechos, además, se hará en un solo momento implicando la transversalidad. Asimismo, la finalidad

de la recolección de la información es describir el objeto de observación con la finalidad de comprender y describir el fenómeno de estudio.

4.4. Población y muestra

Población

La población de estudio es la empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C., debido a que la investigación es descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

Según Valderrama y Jaimes (2019) señala que “la población es un conjunto finito e infinito de elementos que la componen, tales como persona, animales o objetos que tiene características comunes entre ellos y sobre los cuales se realiza la investigación en un determinado espacio y tiempo”.

Muestra

La muestra está constituida por el personal especializado y los socios de la empresa, dado que ellos están inmiscuidos son agentes de financiación de la organización. Además, la investigación es descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

“La muestra esta es el subconjunto de la población de estudio considerando las mismas características de esta población”(Valderrama y Jaimes, 2019). En las muestras no probabilísticas, “la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de causas relacionadas con las características de la investigación o los propósitos del investigador” (Hernandez, Fernandez y Baptista, 2014). Asimismo, en el muestreo intencional u opinático “el criterio que prima en este muestreo es la intención que persigue la investigación” (Ñaupas, Valdivia, Palacios, y Romero, 2018).

4.5. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Ítem	Encuesta
Financiamiento	“La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones” (Economipedia, 2020).	Características	¿Cómo se financia su actividad productiva?	Nominal
			¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?	
			¿Recibió Ud. capacitación para el otorgamiento del crédito financiero?	
			¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido Ud. en los últimos dos años?	
		Importancia	¿Considera Ud. que la capacitación como empresario es una inversión?	
			¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	
			¿Cree que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial?	
			¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?	
			¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?	
		Formas	¿A qué entidades recurre para obtener financiamiento?:	
			¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?	
			¿Qué tasa de interés mensual pago?	
			¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	

4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas. - para el recojo de la información bibliográfica se utilizará la técnica de revisión bibliográfica y documental. Para el recojo de la información referida a la financiación de la empresa en estudio se utilizará el cuestionario.

Hernandez, Fernandez y Baptista (2014) señalan que “el cuestionario es un conjunto de preguntas respecto a una o más variables que se van a medir”.

Instrumentos. - Para el recojo de la información bibliográfica se utilizará las fichas bibliográficas. Para plasmar la encuesta se utilizará el cuestionario, que será al personal de la empresa.

Ñaupas, Mejia, Novoa y Alberto (2013) señalan que “el cuestionario consiste en formular un conjunto sistemático de preguntas escritas, en un cedula que están relacionadas a la hipótesis de trabajo y por ende a las variables e indicadores de la investigación”.

4.7. Plan de análisis

Para el análisis de la información obtenida de los antecedentes y de la información que se obtenga al aplicar el cuestionario, para estos casos se realiza un análisis descriptivo:

- Para conseguir los resultados del Objetivo Especifico 1, se utiliza la revisión bibliográfica, teniendo como instrumento los antecedentes y las bases teóricas.
- Para alcanzar los resultados del Objetivo Especifico 2, se toma la información recabada en un cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa del caso.

- Para lograr los resultados del Objetivo Especifico 3, se realiza un análisis mediante un cuadro comparativo entre los objetivos específicos 1 y 2.

4.8. Matriz de consistencia

Ver anexo N° 4

4.9. Principios éticos

Para el presente estudio se tendrá en cuenta las normas establecidas por la escuela de pregrado de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote según el código de ética, ciñéndonos a la estructura normativa aprobada por la universidad y siempre bajo el código de ética con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de la empresa. Se considerarán los siguientes principios éticos:

Beneficencia: se refiere a la obligación ética de maximizar el beneficio y minimizar el daño. El protocolo y el consentimiento informado - y cualquier modificación subsecuente- será revisado y aprobado por el Comité Institucional de Ética e Investigación (CIEI) de la Universidad Católica de los Ángeles de Chimbote con respecto a su contenido científico y cumplimiento relacionados a investigación en seres humanos. Después de la aprobación ética, el protocolo y formato serán revisados en caso de enmiendas al protocolo, o a actividades relacionadas al desarrollo de la investigación.

No maleficencia: reducir al mínimo los riesgos que puedan ocurrir por la investigación en el participante.

En nuestro estudio el participante no representa ningún riesgo la integridad o mental. Además, no tendrá beneficios ni retribuciones por su participación.

Confidencialidad: Toda la información relacionada al estudio será almacenada de forma segura, además, será almacenada en base de datos protegidas por contraseñas en computadoras accesibles sólo a investigadores del estudio. asimismo, los resultados del presente trabajo serán tratados con estricta confidencialidad, y solamente por los investigadores mencionados en el presente estudio, autoridades regulatorias locales, Comité de ética, y aquellos que estás designen tendrán acceso a esta información. Los resultados de este estudio serán presentados por los investigadores a revistas indizadas y revisadas por pares para su publicación.

Consentimiento informado: Antes de proveer consentimiento informado, se les dará a los participantes la oportunidad de formular preguntas hasta que comprendan en su totalidad el estudio. Personas elegibles que estén dispuestas a participar deberán dar su consentimiento oral mente. Se leerá al consentimiento informado, el entrevistador colocará sus nombres y apellidos, firma y fecha de realización de la encuesta. Todos los participantes tendrán asignados un único código de identificación. Se guardarán los datos de forma virtual en un solo lugar preparado para almacenar la información de las encuestas en una base de datos. La información personal, incluyendo el nombre del participante, su dirección, su fecha de nacimiento y otros potenciales identificadores serán guardados en carpetas protegidas por contraseñas.

Solamente el personal de la investigación tendrá acceso a esta información con fines relacionados al proyecto de investigación. Los entrevistadores consignarán en la guía de consentimiento si es que el participante accedió a entregar datos del cuestionario.

Justicia: Se refiere al tratamiento de cada persona de acuerdo con lo que se considera moralmente correcto y apropiado, dar a cada uno lo debido.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Resultados respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú, 2020.

Cuadro 1

Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú, 2020.

AUTORES	RESULTADOS
Villar et al. (2016)	Finalmente, en el estudio presentado resulta un aporte para el entendimiento del problema de financiamiento de las pymes en contextos de mercados emergentes y países latinoamericanos. Los resultados manifiestan explícitamente el rol fundamental de la banca pública como atenuante de las fallas de mercado crediticio y del financiamiento público como instrumento de desarrollo de regiones socioeconómicas más deprimidas, un hallazgo concordante con lo esperado desde el punto de vista teórico de la función pública.
Orjuela y Riaño (2015)	Concluye que tiene impacto en el financiamiento la norma sobre las MYPES. tal como instrumento de política pública como FOMYPYME, sin constatar el fortalecimiento empresarial que este ha generado. Se recomienda al Gobierno realizar las evaluaciones del impacto de las políticas públicas de financiamiento implementadas en las que se evidencia realmente que las pymes están mejorando su posicionamiento competitivo, en el incremento de sus ingresos y reducción de pasivos.
Cuevas y Cortés (2020)	Concluyó que es menor el impacto del financiamiento externo de las pymes que las fuentes internas en la actividad innovadora de los mismos, aunque las formas influyen de

manera positiva significativa. Por ello, el estudio recomienda que los directores y dueños de las pymes deben reducir el endeudamiento externo y enfocarse los recursos internos. Además, que el gobierno debe regular el sector financiero a través de diversas políticas monetarias y fiscales, con la finalidad de reducir el costo de los préstamos dados a las Pymes, debido a que estos no tienen acceso a fuentes de financiamiento externo accesibles, dado que los costos para adquirir una deuda externa son muy costosos, lo que resulta en un impedimento para la inversión en innovación y desarrollo o el costo oportunidad e de la misma es muy elevado.

Olivera
(2018)

Concluyo que las empresas tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras pero quienes le otorgan mayores facilidades de crédito es la banca formal, solicitado crédito financiero a largo plazo, también que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para la empresa, además, mejora positivamente la rentabilidad de las Mypes, en nuestro caso de estudio el financiamiento es de terceros, es a través de la banca formal (Banco Scotiabank) y entidades financieras (Caja Piura), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con los montos solicitados y a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y programas de capacitación al personal, la tasa de interés fue del 1.22 % mensual.

Vásquez
(2019)

Concluyo en que la mayoría de autores afirman que las empresas optan por el financiamiento de entidades bancarias y no bancarias. Asimismo, evidencio que el financiamiento es propio, ya que las entidades no les otorgan facilidad de créditos y monto solicitado; que, tanto a nivel nacional como

	<p>en la empresa del caso de estudio, los resultados no coinciden ya que la empresa no cuenta con un financiamiento bancario, por lo que no pudo acceder a un crédito. Se concluye que la empresa cuenta con financiamientos propios y no de un sistema bancario.</p>
<p>Salazar (2018)</p>	<p>Concluyo que con el financiamiento mejoran positivamente la rentabilidad de las MYPES, ya que le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma eficiente y eficaz ; consecuentemente incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico del País. La empresa en estudio tiene financiamiento de terceros y de la banca formal quienes le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con “los montos solicitados a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo y activos fijos, la tasa de interés fue del 2 % mensual”.</p>
<p>Villanueva (2020)</p>	<p>Concluyo que la empresas cuentan con habilidades y atributos al momento de brindar servicio eficiente, buscando el bienestar y la satisfacción de los clientes, brindando un servicio de calidad , además cuenta con metas principales para mejorar el servicio y la calidad frente a la competencia, en cuanto al financiamiento, el monto solicitado cumplió todas las actividades de su negocio, además considera que su empresa sin recursos de financiamiento, no tendría una flota de vehículos, respecto a la forma de préstamo lo adquieren a largo plazo mediante crédito bancario.</p>
<p>Cortijo (2017)</p>	<p>Concluyo que la empresa obtiene financiamiento para la compra de activo fijo lo cual incrementa su utilidad, su principal fuente de financiamiento son las empresas bancarias, que tiene bajas tasas de interés, razón por la cual</p>

acuerda amortizar a largo plazo; también señala que el financiamiento se influye positivamente en la utilidad de las empresas, esta entidad tiene la tasa de interés fue muy bajas y a largo plazo; a su vez obtiene crédito para la compra de activos fijos para la empresa.

Mamani
(2017)

Concluye que “los representantes legales de las empresas, son personas adultas, la mayoría son de sexo masculino, la mayoría se encuentra en el rubro más de tres años, son formales, y que la mayoría se formó para obtener ganancias”; la mayoría de los representantes financian su actividad productiva con financiamiento propio, y los que recurren al financiamiento, lo hacen a entidades bancarias, con un tiempo de crédito a corto plazo, invirtiéndolo en capital de trabajo ; asimismo, la mayoría de los representantes mencionaron que no recibieron capacitación para el otorgamiento de crédito, sin embargo, la mayoría considera que la capacitación como empresario es una inversión. Finalmente, “la mayoría de los empresarios que obtuvieron financiamiento si creen haber mejorado la rentabilidad de su empresa, por lo que la mayoría afirma que su rentabilidad a mejorado en los 2 últimos años”.

Castillo
(2017)

Concluyo que la empresa que forma parte de su estudio realiza su actividad con financiamiento propio y del sistema no bancario a corto plazo, ya que estas entidades les otorgan mayores facilidades para obtener créditos permitiéndole ser más competitiva en el mercado y aumentar el nivel de sus ingresos.

5.1.2. Resultados respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C-Juliaca, 2020.

Cuadro 2

Características del financiamiento de la empresa de transporte A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020.

N°	ITEMS	Valoración	
		SI	NO
1	¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?		X
2	¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?	X	
3	¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
4	¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
5	¿La Banca Formal le otorga mayores facilidades de crédito?	X	
6	¿Las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?	X	
7	¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?	X	
8	¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?		X
9	¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?		X
10	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
11	¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
12	¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X	
13	¿El crédito otorgado fue invertido para el capital de trabajo?	X	
14	¿el crédito fue invertido en activos fijos?	X	
15	¿El crédito fue invertido en un programa de capacitación al personal?		X
16	¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?	X	
17	¿Cree usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?	X	
18	¿Cree que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial?	X	
19	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?		X
20	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?	X	

Fuente: Elaboración Propia

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú del sector transportes y la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C – Juliaca, 2020.

Cuadro 3

Análisis comparativo de los resultados

Elementos de comparación	Resultado respecto al Obj. Esp. N°1	Resultado respecto al Obj. Esp. N° 2	Resultado respecto al Obj. Esp. N° 3
Formas de financiamiento	Villanueva (2020), Salazar (2018), Mamani (2017), Castillo (2017) y Olivera (2018), señalan que las Mypes financian sus actividades con financiamiento de terceros, que por lo general a través de las entidades financieras privadas.	La empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C; financia su actividad a través del sistema bancario formal y entidades financieras.	Existe una coincidencia entre ambos resultados, aunque muy pocos autores sostienen que las Mypes se financian con fondos propios o que recurren a entidades no bancarias.
	Vásquez (2019) y Castillo (2017) afirman cuentan con algunas Pymes tienen financiamiento propio y del sistema no bancario u otras entidades financieras.		
Entidad a la recuren	Villanueva (2020), Vásquez (2019), Olivera (2018), Salazar (2018), Cortijo (2017) y Mamani (2017) afirman que las Mypes financian su actividad con financiamiento de	La empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C; financia su actividad a través de entidades financieras bancarias.	Existe coincidencia entre los resultados 1 y 2, las Mypes y la empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C, financian su

	terceros, siendo a través de la banca formal.		actividad a través del sistema bancario.
	Vásquez (2019) y Castillo (2017) sostienen que las Mypes también cuentan con financiamiento propio y a través de sistema financiero no bancario.		
Tasas de interés	Salazar (2018), Olivera (2018) y Castillo (2017) establecen que las tasas de interés son del 24 % TEA, 14,64% TEA y 32.40% de TEA, respectivamente.	La empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C; financia su actividad con una tasa de interés de 2% mensual o al 24% anual.	No existe coincidencia respecto de la tasa de interés.
Plazo del crédito solicitado	Villanueva (2020), Salazar (2018), Olivera (2018) y Cortijo (2017) señalan que el plazo del crédito solicitado fue a largo plazo, es decir, 36 meses.	La empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C; indica que los créditos que solicita son a corto plazo, es decir, menos de 18 meses.	No existe coincidencia entre los resultados 1 y 2.
Modo de inversión del crédito	Salazar (2018), Olivera (2018), Mamani (2017), Cortijo (2017) y Castillo (2017) indican que las Mypes destinan los créditos obtenidos a la adquisición de un activo fijo y capital de trabajo.	La empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C, señala que el financiamiento obtenido a través de créditos lo destina a la adquisición de un activo fijo y como capital de trabajo.	Si existe coincidencia entre las acciones que realizan las Mypes y la empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo 1

Villanueva (2020), Salazar (2018), Mamani (2017), Castillo (2017) y Olivera (2018), estos autores tienen resultados similares, señalando que los representantes legales de las Mypes financian sus actividades con financiamiento de terceros, siendo la entidad financiera más recurrente la banca formal, además, solicitan su crédito a largo plazo, a su vez, invierten estos fondos en activos fijos o en capital de trabajo; asimismo, manifiestan que un adecuado financiamiento les permite crecer económicamente dado que ha notado el incremento en sus utilidades y además les permite competir con otras empresas de transporte de carga.

5.2.2. Respecto al objetivo 2

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa de transportes de Carga A&R TRASNCONSUL S.A.C., financia su actividad a través la financiación de terceros, siendo la más frecuente las entidades financieras bancarias, es decir, la banca formal, señala al interbank y scotiabank, y con entidades financieras no bancarias (Caja Arequipa); menciona también recurre a la banca formal, a las instituciones financieras privadas, porque le otorga mayores facilidades de crédito. Los créditos otorgados fueron con frecuencia con los montos solicitados de S/. 40,000.00 y a corto plazo (12 o 18 meses) y con una tasa de interés mensual del 2%, los fondos obtenidos realizó la inversión en capital de trabajo y activos fijos. Señala que el financiamiento le permitió el desarrollo y

crecimiento de su empresa, generando mayores ganancias y mejorando su servicio.

5.2.3. Respecto al objetivo 3

Referente al cotejo del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa de transporte de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C.

- Villanueva (2020), Salazar (2018), Mamani (2017), Castillo (2017) y Olivera (2018), señalan que las Mypes financian sus actividades con financiamiento de terceros, que por lo general a través de las entidades financieras privadas. Vásquez (2019) y Castillo (2017) afirman cuentan con algunas Pymes tienen financiamiento propio y del sistema no bancario u otras entidades financieras. Existe coincidencia con nuestra empresa de estudio, dado que este también financia su actividad con financiamiento de terceros, a través de la banca formas y en las entidades financieras privadas.
- Vásquez (2019) y Castillo (2017) afirman cuentan con algunas Pymes tienen financiamiento propio y del sistema no bancario u otras entidades financieras, señalan que las Mypes cuentan con un financiamiento de terceros a través del sistema financiero no bancario, entidades financieras (Caja Piura). Esto no coincide con el caso de nuestro estudio, dado que la empresa de transportes de carga A&R TRANSCONSUL S.A.C. recurre a la banca formal (Interbank y Scotiabank).
- Villanueva (2020), Salazar (2018), Olivera (2018) y Cortijo (2017) señalan que el plazo del crédito solicitado fue a largo plazo (36 meses).

No coincide con nuestro caso en estudio, puesto que los créditos solicitados son de corto plazo.

- Salazar (2018), Olivera (2018), Mamani (2017), Cortijo (2017) y Castillo (2017) señalan que las Mypes la inversión del crédito financiero lo destinan a la adquisición de un activo fijo y capital de trabajo. Hecho que coincide con nuestro caso en estudio, dado que los créditos obtenidos lo invierten en capital de trabajo y en activos fijos.

VI. Conclusiones

Primero. - Las características de financiamiento que tienen las Mypes en el Perú en el sector de servicios del rubro transportes de carga, estas organizaciones financian su actividad con créditos financieros de terceros, a través de la banca formal y no formal (Interbank, scotiabank y cajas municipales); además, lo realizan en entidades financieras privadas. Los plazos de financiamiento dependen de la institución financiera, sin embargo, las Mypes realizan su financiamiento con créditos a largo plazo dado que las tasas de interés son relativamente bajas debido a las garantías y/o requisitos que se solicitan en la banca formal; los fondos adquiridos a través del crédito lo invierten en su capital de trabajo y en activos fijos, asimismo, el tener acceso al financiamiento les brinda mayor desarrollo económico y productividad, además les permite el fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de la empresa.

Segundo. – Los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al personal especializado y los socios de la empresa de nuestro estudio, nos

indica que financia su actividad a través de la financiación de terceros, con dos instituciones de la banca formal (Interbank y scotiabank) y otra de la banca no formal (Caja Arequipa), también se menciona que las dos instituciones financieras privadas le otorgan mayores facilidades de crédito, a su vez sus créditos adquiridos han sido con los montos solicitados fueron entre 20,000 a S/. 40.000 y a mediano plazo (18 meses), con una interés del 18% y 20% anual respectivamente, asimismo, inversión fue en el capital de trabajo en activos fijos; este financiamiento le permitió el desarrollo oportuno y eficiente de su empresa.

Tercero.- De los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que la mayoría de los elementos comparativos señalan que las Mypes financian su actividad financiamiento de terceros, a través de la banca formal y no formal, obteniendo créditos a largo plazo, es decir, a 36 meses, pero referente a las tasas de interés estos no coincide, con los intereses en que accede nuestra empresa de estudio es muy bajo debido a que es un cliente recurrente; su crédito obtenido lo invierten en capital de trabajo y activo fijo permitiéndole brindar un mejor servicio de transporte de carga a sus clientes. El acceso a fuentes de financiamiento aumentó sus ingresos y su posición en el sector al que pertenece.

Conclusión general del estudio, el financiamiento es una herramienta fundamental e importante para la empresa en ese estudio, que tiene un impacto trascendental y favorable en ella;

además, esta inversión del crédito es para el capital de trabajo o en activos fijos, porque estas generan ingresos económicos a la organización lo cual debe ser aprovechada con eficiencia y eficacia, optimizando el manejo de sus recursos y maximizando su capital de trabajo. Las micro y pequeñas empresas del Perú incluido nuestra empresa de estudio, deben usar al financiamiento como una herramienta de apalancamiento puesto que éstas ofrecen mayor acceso al préstamo de un crédito a corto o largo plazo, examinando las condiciones del crédito, de la tasa de interés y los requisitos de la institución financiera a elegir. Por otro lado, se sugiere el leasing financiero en la banca formal, dado que la actividad esencial de nuestro estudio es el transporte de carga interprovincial e interregional, ofreciendo una compra de activo inmediato a través de la compra del activo inmediato, los cuales serán pagados con otras medianas convenientes para empresa.

RECOMENDACIONES

Primera. - Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector servicios de transportes opten por el financiamiento a través del sistema financiero bancario, dado que brindan mejores tasas de interés para montos mayores.

Segunda. - Se recomienda al representante de la empresa A&R TRANSCONSUL S.A.C. y a sus socios, realicen comparaciones de las tasas de interés que ofertan las entidades bancarias y no bancaria, considerando monto y tiempo, del crédito que pretenden solicitar.

Tercera. – Las Mypes financian su actividad con financiamiento de terceros, a través de la banca formal y no formal, entonces la organismos gubernamentales y no gubernamentales deben brindar mecanismos que faciliten el acceso a crédito y a tasas preferenciales, dado que este sector contribuye al movimiento económico y a la generación de empleo.

VII. Referencias bibliográficas

- Agreda, D. C. (2016). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013*. Tesis para optar el título profesional de contabilidad, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Apaza, M., y Barrantes, E. (2020). *Administración financiera* (1ra. edici). Pacifico editores S.A.c:
- Arzola, M., y Mejías, A. (2007). Modelo conceptual para gestionar la innovación en las empresas del sector servicios. *Revista Venezolana de Gerencia*, 12(37), 80-90. <https://doi.org/10.31876/revista.v12i37.10451>
- Avila, A. I. (2011). *Universidad Nacional De Trujillo Facultad De Ciencias Economicas* [Universidad Nacional de Trujillo]. http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3728/huaman_steven.pdf?sequence=1
- Castillo, sheyla Y. (2017). Características 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. En *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*.
- Chagerben, L., Yagual, A., y Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dialnet - Dominio de las Ciencias*, 3(2), 783-798. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Concepto.de. (s. f.). *Transporte de carga*. <https://concepto.de/transporte-de-carga/>
- Cortijo, C. A. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016. En *Tesis de titulación*.
- Cuattromo, J., y Serino, L. A. (2010). *Financiamiento y políticas de desarrollo Elementos para una regulación más eficaz del sistema financiero argentino*. 24. <http://library.fes.de/pdf-files/bueros/argentinien/07714.pdf>
- Cuevas-Vargas, H., y Cortés-Palaciós, H. A. (2020). Efectos de la estructura del capital en la innovación. *Investigación administrativa*, 49(126), 2448-7678.
- Decreto Supremo 013-2013-PRODUCE. (2003). *Ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial*. Diario oficial el peruano.
- Domínguez, I. C., y Crestelo, L. M. (2009). *Fundamentos teóricos y conceptuales*

- sobre la estructura del financiamiento. Matanzas, Cuba.
<https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Dominguez, J. B. (2015). *Manual de metodolgia de la investigación científica* (3ra.). Gráfica Real S.A.C.
- Drimer, R. L. (2008). *Teoría del financiamiento : evaluación y aportes*.
- González, J. I. (2003). La financiación de las empresas en las perspectivas de Modigliani, Miller y Williamson. *Cuaderno de economía*, 12(39), 85-98.
- Hernandez, Roberto; Fernandez, Carlos y Baptista, L. (2014). *Metodología de la investigación* (6ta.). Mc Graw Hill.
- Hernández, R., y Mendoza, C. P. (2018). Las rutas Cuantitativa Cualitativa y Mixta. En *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*.
- Herrera, Janeth; Vilca, L. (2017). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de transportes y negocios Valle Norte SRL, Cajamarca 2011-2014* [Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo].
<http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/301>
- Herrera, B. (2011). Análisis estructural de las MYPEs y PYMEs. *Quipukamayoc*, 18(35), 69-89. <https://doi.org/10.15381/quipu.v18i35.3706>
- Humberto, Ñaupas; Elías, Mejía; Eliana, Novoa y Alberto, V. (2013). *Metodología de la investigación científica y elaboración de tesis* (3ra.). Editorial de la UNMSM.
- Ley N° 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (p. 03 de julio de 2003)*. Diario oficial el peruano.
- Lira, P. (2009). *Finanzas y financiamiento: Las herramientas de gestión que toda empresa debe conocer* (1° ed.). Nathan Associates.
- Mamani, D. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de repuestos para vehículos, del Distrito de Juliaca, Provincia San Román* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2802>
- Ñaupas, H.; Valdivia, M. R.; Palacios, J. J. y Romero, H. E. (2018). *Metodología de*

- la investigación: cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis* (5ta.). Ediciones de la U.
- Olivera, J. A. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de transportes Tours Jesús de Nazareth S.A.C. - Casma, 2017. En *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*.
- Orjuela-Díaz, H. I., y Riaño-Cruz, J. D. (2015). Evaluación e impacto de las políticas públicas de financiamiento para las pymes. *Memorias*, 13(23), 41. <https://doi.org/10.16925/me.v13i23.1069>
- Ortiz, J. C. (2016). *Beneficios de un sistema de gestión de calidad*. 06 de junio de 2016. <http://www.escuelamanagement.eu/>
- Ravelo, J. (2010). Las Mypes en el Peru. *Strategia*, 7(26), 45-47.
- Rodriguez, J. E. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las MYPE del sector comercio- rubro compra venta de vehículos en el distrito de Juliaca, año 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18596>
- Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en América Latina. En *Cieplan*. [https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO A PYMES y EMPRESAS NUEVAS EN AL-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO_A_PYMES_y_EMPRESAS_NUEVAS_EN_AL-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Salazar, K. A. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017* (p. 75). <http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/handle/123456789/6097>
- Serrano, J. C. (2011). El sector servicios en la economía global: transformaciones y consecuencias. *Clío* 37, 1(1), 1-17.
- Torres, A., Guerrero, F., y Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por Las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de investigacion de ciencias administrativas y gerenciales.*, 14(2), 284-303. <file:///C:/Users/PC-01/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961.pdf>
<file:///C:/Users/ERIKA/Downloads/Dialnet->

- FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961 (4).pdf
- Valderrama, Santiago; Jaimes, C. (2019). *El desarrollo de la tesis* (1ra.). Editorial San Marcos.
- Valderrama, S. (2019). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica* (1ra.). Editorial San Marcos.
- Vásquez, J. M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: caso empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A - Chimbote, 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13916>
- Villanueva, C. (2020). *Gestión de calidad y el financiamiento de Las MYPE del sector servicios rubro Transporte de carga del distrito de Juliaca año 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18839>
- Villar, L., Briozzo, A., Pesce, G., y Fernández, A. (2016). El rol de la banca pública en el financiamiento a pymes. Estudio comparativo para la Argentina y Brasil. *Desarrollo y sociedad*, 76(2), 205-241. <https://doi.org/DOI:10.13043/DYS.76.5>

ANEXOS

Anexo 1

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES PARA ELABORAR EL INFORME FINAL Y EL ARTICULO CIENTIFICO

N°	Actividad	Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
CRONOGRAMA PARA LA ELABORACIÓN DEL INFORME DE TESIS Y EL ARTICULO																	
1	Elaboración del protocolo de la investigación					X											
2	Revisión de los antecedentes de la investigación						X										
3	Primer borrador del marco teórico							X	X								
4	Revisión del marco teórico									X							
5	Elaboración del instrumento de la investigación										X						
6	Elaboración del consentimiento informado											X					
7	Elaboración del manual del encuestador												X				
8	Aprobación del protocolo de la investigación													X			
9	Selección del personal para la aplicación de la encuesta													X	X		
10	Capacitación a los aplicadores de la encuesta														X		
11	Recolección de datos														X		
12	Procesamiento de datos														X		
13	Informe final de los resultados														X		
14	Informe final de la investigación															X	X
15	Marco lógico del artículo científico												X				
16	Organización y redacción de los capítulos del artículo científico.													X			
17	Primer borrador del artículo científico														X		
18	Corrección y estilos del artículo científico															X	
19	Redacción definitiva del artículo científico.																X

Anexo 2

PRESUPUESTO

BIENES

Actividades	Materiales	Costos (s/.)
Materiales de procesamiento de datos	Laptop y programas	200.00
Materiales de oficina	Hojas bond, USB, engrapador, etc.	50.00
Impresos	Textos, artículos de revista, normas, proyecto de tesis, informe final	200.00
TOTAL BIENES		450.00

SERVICIOS

Actividades	Acción	Costos (s/.)
Movilidad local		200.00
Pago de servicios profesionales	Asesoría externa	500.00
Pago de servicios de digitación	Informe final	200.00
Fotocopias, anillados y empastados	Proyecto de tesis, informe final y artículo científico	150.00
TOTAL SERVICIOS		950.00

TOTAL GENERAL	S/. 1400.00
----------------------	--------------------



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Anexo 3

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las MYPES para desarrollar el trabajo de investigación denominado: caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Transportes del Perú: caso empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020.

La información proporcionada por su persona, será utilizada con absoluta discreción y solo con fines de la investigación y académicos, se le agradece por su valiosa información y colaboración al responder el presente cuestionario.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

1.1. Edad del representante de la empresa:

- a) Entre 18 a 25 años
- b) Entre 25 a 40 años
- c) Entre 40 a 60 años
- d) Más de 40 años

1.2. Sexo /genero del representante legal de la empresa

Masculino () Femenino ()

1.3. Grado de instrucción:

- a) Primaria
- b) Secundaria
- c) Superior no universitaria
- d) Superior universitaria

1.4. Profesión del representante legal de la empresa

- a) Administrador
- b) Docente
- c) Contador
- d) Ninguno
- e) Otra:.....

1.5. Ocupación del representante legal de la empresa:

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES

2.1. Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro:

2.2. Situación legal de la MYPE

MYPE Formal () MYPE Informal ()

2.3. Número de trabajadores

- a) 0 – 3 trabajadores
- b) 4 – 8 trabajadores
- c) 9 a más trabajadores

2.4. ¿Cuál fue la finalidad u objetivo de constituir su MYPE?

- Obtener ganancias ()
- Generar empleo ()
- Subsistencia (autoempleo) ()

III. FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

3.1. ¿Cómo se financia su actividad productiva?

- a) Con financiamiento propio (autofinanciado) (SI) (NO)
- b) Con financiamiento de terceros (SI) (NO)

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

- a) Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria)
.....que tasa de interés mensual paga.....
- b) Entidades no bancarias (especificar el nombre de las entidades no bancarias)
..... que tasa de interés mensual paga.....
- c) Prestamista usureros.....que tasa de interés mensual paga.....

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

- a) Las entidades bancarias
- b) Las entidades no bancarias
- c) Los prestamistas usureros

3.4. Que tasa de interés mensual pago:

3.5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados

Si () No ()

3.6. Monto promedio del crédito otorgado:

3.7. Tiempo de crédito solicitado:

a) El crédito fue de corto plazo:

SI () NO ()

b) El crédito fue de largo plazo:

SI () NO ()

3.8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

() Capital de trabajo

() Mejoramiento y/o ampliación del local

() Activos fijos

() Programa de capacitación

() Otros - Especificar:

IV. DE LA CAPACITACION DE LAS MYPES

4.1. Recibió Ud. capacitación para el otorgamiento del crédito financiero:

SI () NO ()

4.2. Cuántos cursos de capacitación ha tenido Ud. en los últimos dos años:

a) Ninguno

b) Entre 1 a 2 cursos

c) Entre 3 a 4 cursos

d) Más de 4 cursos

4.3. Si tuvo capacitación: En qué tipo de cursos participó Usted:

() Inversión del crédito financiero

() Manejo empresarial

() Administración de recursos humanos

() Marketing Empresarial

Otro - Especificar:

4.4. El personal de su empresa **¿Ha recibido algún tipo de capacitación?**

SI NO

4.5. Si la respuesta es sí: indique la cantidad de cursos.

- a) 1 curso
- b) 2 cursos
- c) 3 cursos
- d) Más de 3 cursos

4.6. En que años recibió más capacitación:

- 2018
- 2019
- 2020

4.7. Considera Ud. que la capacitación como empresario es una inversión:

SI NO

4.8. Considera Ud. que la capacitación de su personal es relevante para su empresa:

SI NO

4.9. En qué temas se capacitaron sus trabajadores:

- Inversión del crédito financiero
- Manejo empresarial
- Administración de recursos humanos
- Marketing Empresarial
- Otro - Especificar:

V. PERCEPCIÓN DE RENTABILIDAD DE LOS MYPES

5.1. Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa:

SI NO

5.2. Cree que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial

SI () NO ()

5.3. Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años:

SI () NO ()

5.4. Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años:

SI () NO ()

Muy agradecidos por su colaboración

Anexo N° 4

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	METODOLOGIA	JUSTIFICACIÓN
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: Caso empresa transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: Caso empresa transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020?	Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: Caso empresa transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020	1.Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú, 2020. 2.Describir las características del financiamiento de la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020 3.Realizar un análisis comparativo del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa de transportes AyR TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020	Diseño: No experimental Transversal Tipo: Descriptivo	El presente trabajo de investigación se justifica como material de consulta para la realización de otros estudios similares, el cual le permitirá conocer el nivel descriptivo sobre el financiamiento de las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, va permitir identificar las formas de financiamiento de las micro y pequeñas empresas. De modo que extraeremos un diagnóstico claro y preciso, con la finalidad de aportar mejoras a la situación financiera y económica

Anexo N° 5

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,

ETC. AUTOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO

Y SUBTITULO: _____

_____ LUGAR DE

EDICION: _____

AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____

NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO

OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y

DEPENDENCIA QUE OTORGA EL

NIVEL ACADEMICO: _____

NOMBRE DEL ASESOR: _____

APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA

OBRA: _____

Autor/a: Vásquez Milian Joselyn María

Ciudad: Nuevo Chimbote

Título: Caracterización del financiamiento, las micros y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: Caso empresa de transportes y servicios múltiples “Nuevo Chimbote” S.A, 2018.

Resumen del Contenido: Identificación de las principales características del financiamiento, de las MYPE del sector de servicios del rubro de transporte de carga la ciudad de Nuevo Chimbote