



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
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTE PUERTO CASMA S.A.C – CASMA, 2016.**

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

AUTOR:

DURAND HUACCHA CELSO FRANCISCO

ASESOR:

JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018



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**

**SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTE PUERTO CASMA S.A.C – CASMA, 2016.**

INFORME FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA
OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN
CONTABILIDAD.

AUTOR:

DURAND HUACCHA CELSO FRANCISCO

ASESOR:

JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018

FIRMA DE JURADO Y ASESOR

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA
PRESIDENTE

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMÍN
MIEMBRO

DR. EZEQUIEL LARA EUSEBIO
MIEMBRO

MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO
ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios:

Por estar conmigo en cada paso que doy, por el amor incondicional e incomparable que me brinda y por darme fortaleza en todo momento.

A mi familia:

Por su apoyo, su ejemplo de lucha, por su perseverancia, por sus sabios y oportunos consejos que desde un principio me brindó para seguir en mi formación académica.

A la Docente tutora:

Por la persistencia y firmeza que la caracterizan y por haberme dado los ánimos de continuar esta investigación.

DEDICATORIA

A Dios:

Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis metas, además de su infinita bondad y afecto.

A mis padres:

Con mucho amor, a mis padres Gloria Huaccha y Hugo Durand: Por su amor, paciencia, consejos y dedicación en todo momento y lugar a lo largo de mi vida.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte Puerto Casma S.A.C. – Casma, 2016, la investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transporte Puerto Casma S.A.C – Casma, 2016. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo 1:** La revisión literaria nos indican que el financiamiento obtenido por las mismas Mype fueron sin duda de gran ayuda para cumplir sus metas, al mismo tiempo mencionan que las tasas de interés son muy elevadas con relación a los préstamos. **Respecto al objetivo 2:** Los resultados del cuestionario realizado a la empresa de transporte Puerto Casma SAC. Indican que si recurre al financiamiento externo porque le permite lograr sus objetivos como empresa gracias a una buena administración, a pesar de haberse tenido inconvenientes al momento de adquirir el préstamo. **Respecto al objetivo 3:** Del análisis comparativo realizado entre los antecedentes y la empresa de caso de estudio se pudo extraer que el financiamiento es vital para que las Mype puedan desarrollarse y expandirse, aun así todas las investigaciones indican que dentro de los obstáculos de adquirir financiamiento encontramos una elevada tasa de interés, además de los extensos requisitos que piden las entidades financieras.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Sector servicio.

ABSTRACT

This research work is called characterization of the financing of micro and small enterprises in the service sector of Peru: case of transport company Puerto Casma S.A.C. - Casma, 2016, the research had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru: Case transport company Puerto Casma SAC - Casma, 2016. The methodology of the research has a design not experimental, bibliographic and documentary, the level of the investigation was descriptive and case. Obtaining the following results: Respect for objective 1: The literary review tells us that the financing was obtained from them. loans Respect for objective 2: The results of the questionnaire carried out in the transport company Puerto Casma SAC. Thanks to good administration, despite having had problems at the time of acquiring the loan. Respect for objective 3: The comparative analysis between the background and the company of the study has shown that financing is vital for the Mype to develop and expand, even though all the investigations indicate that within the factors of acquisition of power We have found a higher interest rate, in addition to the extensive requirements demanded by financial institutions.

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

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRA CARÁTULA... ..	ii
HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
I. INTRODUCCIÓN	11
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	15
2.1. Antecedentes	15
2.1.1. Internacionales	15
2.1.2. Nacionales.....	17
2.1.3. Regionales	21
2.1.4. Locales.....	25
2.2. Bases Teóricas	26
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	26
2.2.1.1. Teorías del financiamiento:	26
2.2.1.2. Fuentes del financiamiento.....	27
2.2.1.3. Sistemas del financiamiento.	28
2.2.1.4. Costos del financiamiento.....	29
2.2.1.5. Plazos del financiamiento.	29
2.2.2. Teorías de la empresa:	31
2.2.2.1. Teoría de la empresa.	31
2.2.2.2. Clasificación de la empresa.	31
2.2.3. Teoría de los sectores productivos.	34
2.2.3.1. Teoría del sector servicio.	34
2.2.4. Descripción de la empresa del caso de estudio.....	34
2.3. Marco Conceptual.....	35
2.3.1. Definiciones del financiamiento	35

2.3.1.1.	Definiciones del financiamiento.....	35
2.3.1.2.	Definición de fuentes de financiamiento.....	36
2.3.1.3.	Definición de sistemas de financiamiento	36
2.3.1.4.	Definición de costos de financiamiento	36
2.3.1.5.	Definición de plazos de financiamiento	37
2.3.2.	Definición de empresas:	37
2.3.2.2.	Definición de clasificación de empresas.....	37
2.3.2.3.	Definición de mypes	37
2.3.3.	Definición de sectores productivos:	38
2.3.3.1.	Definición del sector servicio.	38
III.	HIPÓTESIS	39
3.1	Hipótesis.....	39
IV.	METODOLOGÍA	40
4.1.	Diseño de la Investigación.....	40
4.2.	Población y Muestra	40
4.2.1.	Población.....	40
4.2.2.	Muestra	40
4.3.	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables	41
4.4.	Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	42
4.4.1.	Técnica	42
4.4.2.	Instrumento	42
4.5.	Plan de análisis	42
4.6.	Matriz de Consistencia	43
4.7.	Principios Éticos	43
V.	RESULTADOS.....	46
5.1.	Resultados	46
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.....	46
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa de Transporte “Puerto Casma SAC” de Casma, 2016.	51
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis	

comparativo de las características del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Transporte “Puerto Casma SAC” de Casma, 2016.	52
5.2. Análisis de resultados.....	57
5.2.1. Análisis de los resultados	57
5.2.1.1. Respecto al objetivo específico 1	57
5.2.1.2. Respecto al objetivo específico 2	57
5.2.1.3. Respecto al objetivo específico 3	58
VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	60
6.1. Conclusión respecto al objetivo 1.....	60
6.2. Conclusión respecto al objetivo 2.....	60
6.3. Conclusión respecto al objetivo 3.....	61
6.4. Conclusión General.....	61
6.5. Recomendaciones	62
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	63
7.1 Referencias bibliográficas	63
7.2. ANEXOS.....	71
7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades.....	71
7.2.2. Anexo 02: Cuestionario.....	73
7.2.3. Anexo 03: Matriz de Consistencia	75

I. INTRODUCCIÓN

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

Carmona & Chaves (2014). Afirman que es factible que las empresas de este subsector (Mype) se beneficien con la utilización del factoring, a través de una estructura de capital con menos apalancamiento. De la misma forma, determinaron que las empresas no apalancadas generan mejores rendimientos en tiempos de crisis que las apalancadas; por lo tanto, si una empresa utiliza una herramienta de crédito no tradicional para evitar así el endeudamiento a corto plazo, se espera que presente mayores utilidades gracias a una estructura financiera óptima.

Escobar (2008). Afirma que el Gobierno Nacional en materia de tránsito, transporte e infraestructura evalúa la gestión financiera, técnica y administrativa y la calidad de las empresas de servicio de transporte y concesionarios en general para efectos de los contratos respectivos, de acuerdo con los indicadores y parámetros definidos por la Comisión de Regulación del Transporte a fin de establecer los parámetros de administración y control del sistema de cobro de las tasas de vigilancia que le competen a ésta Superintendencia.

Ricket (2012). Afirma que, existen muchos tipos de capacitación para conductores de transportes, pero en muchos casos simplemente no cuentan con ninguna por falta de interés, también se menciona que las capacitaciones que se brindan mayormente son para aprender a dar un trato adecuado a los pasajeros que tengan problemas de movilidad, limitaciones en la visión o audición, o dificultades para entender la señalización o indicaciones, así como discapacidades ocultas tales como problemas cognitivos, y problemas cardiacos o artritis entre otros.

Goicochea (2011). Afirma que, el funcionamiento del mercado de los servicios de transporte se ve afectado directamente por la política de transporte y su desarrollo técnico limitando las decisiones de concentración empresarial y alcance de las operaciones, la tecnología y el estado de los vehículos a nivel de concentración empresarial y alcance de las operaciones.

Castro (2011). Afirma que, el programa federal de apoyo al transporte masivo es uno de los instrumentos para apoyar el financiamiento de proyectos de inversión, así como para impulsar el fortalecimiento institucional de planeación, regulación y administración de los sistemas de transporte público urbano.

Soto (2012). Afirma que, entre las nuevas reformas en el transporte en la ciudad de Piura se encuentra una especie de carrera en donde las personas comienzan como cobradores, luego son choferes, propietarios y después empresarios de transportes, otra nueva reforma que se presenta es la jornada laboral que es de ocho horas diarias donde anteriormente eran catorce horas por cada chofer.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado de la investigación es: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transporte “PUERTO CASMA”? S.A.C, Casma – 2016?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transporte “PUERTO CASMA” S.A.C, Casma – 2016.

Y para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.
- Describir las características del financiamiento de la empresa de Transporte “PUERTO CASMA” S.A.C de Casma, 2016.
- Hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Transporte “PUERTO CASMA” S.A.C de Casma, 2016.

Por ende, se justifica el proyecto para describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transporte “PUERTO CASMA” S.A.C, Casma – 2016.

Por último, esta investigación se justifica porque mediante su elaboración y sustentación, podrá obtener el grado de bachiller y a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, crecer con respecto a los estándares de calidad, ya que conforme a lo establecido en la Nueva Ley Universitaria se exigirá a los futuros egresados el desarrollo y sustentación de una tesis para optar el grado de bachiller en contabilidad.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación realizada.

Vaca (2012). En su tesis doctoral de la *Universidad Politécnica de Valencia - Valencia – España*, titulada “*Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan*”, plantea como objetivo analizar la fuente de donde obtienen recursos las pymes para su operación, se analizan las teorías de la literatura que hablan sobre la forma en que estas entidades piden préstamos y al mismo tiempo las dificultades que tienen para que obtengan estos préstamos. La revisión de literatura indica que las empresas prefieren operar con recursos propios, puesto que el primer obstáculo para obtener financiamiento externo es el tamaño de la empresa, mencionando que las pequeñas tienen menos posibilidades; la edad, las menos antiguas no cuentan con el historial requerido por las instituciones financieras. Los resultados generales muestran que sí existe una relación proporcional entre la información, la garantía, los préstamos y la edad de la empresa con la obtención de crédito y que éstas influyen en el resultado del mismo. (p. 172)

Vargas (2011). En su trabajo de investigación denominada: *Las fuentes de financiamiento privadas: ¿el apalancamiento propicio para el desarrollo sustentable de las Mipymes en Hidalgo?*, realizado en la ciudad Universitaria Mineral de la Reforma, Hidalgo, México, cuyo objetivo general fue: Identificar las fuentes de financiamiento privadas a que tienen acceso las MiPyMEs del estado. Su metodología de investigación fue no experimental longitudinal correlacional/causal, con una población y muestra del 100% puesto que son pocas las instituciones financieras que ofertan apoyos para las micro, pequeñas y medianas empresas, la estrategia de recolección de datos utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y el instrumento un cuestionario. Llegando a las siguientes conclusiones: Que debido a la baja participación de las Mipymes hidalguenses en el acceso de recursos financieros ofertados vía instituciones financieras privadas, origina severos problemas al interior de las mismas provocando la falta de liquidez y solvencia que les permita en el mediano plazo lograr su sólida participación en el mercado nacional. Las fuentes de financiamiento privadas diseñadas para brindar apoyo económico a este sector no han demostrado ser el medio de apalancamiento adecuado para lograr el desarrollo sustentable de este tipo de empresas y, debido a su diseño complejo, han obstaculizado el crecimiento y desarrollo económico que tanto necesita la entidad. Por último se hace mención a que las Mipyme no pueden cumplir cabalmente los requisitos que han sido establecidos previamente en cada uno de los créditos. Pero vale la pena insistir en que existe una enorme incongruencia entre los requisitos que se piden para otorgar un financiamiento y el tamaño de empresa, ya que una

Mipyme difícilmente presentará una estructura organizacional fundamentada en procesos administrativos y contables que sustenten su operación.(p. 125)

Castro & Jorrat (2013). En su trabajo de investigación denominado: *Evaluación de impacto de programas públicos de financiamiento sobre la innovación y la productividad. El caso de los servicios de software e informáticos de la argentina, realizado en la ciudad de Buenos Aires – Argentina*, cuyo objetivo general fue: Estimar los posibles efectos de los principales TDF de la Argentina sobre la I+I+D y la productividad de las PYME de SSI. Su metodología de investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y el instrumento de gráficos estadísticos de índices de empleo anual. Llegaron a la siguiente conclusión: Se encontró que los programas públicos tienen un efecto positivo sobre las actividades innovadoras por lo tanto el efecto de los subsidios es condicional a la importancia relativa de los fondos públicos en el financiamiento de la inversión. En la misma línea, los fondos de financiamiento público incrementan la probabilidad de realizar inversiones en maquinaria y equipo. Tal como sugiere la literatura empírica, la evidencia econométrica indica que un aumento en la proporción de financiamiento público incrementa la probabilidad que las PYME de SSI inviertan en el desarrollo de nuevos productos. (p. 84)

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de

investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú menos en la región Ancash, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Vilca (2015). En su trabajo de investigación denominado: *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca, Provincia de San Román, periodo 2013- 2014*; cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca en el periodo 2013 – 2014. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativa con nivel descriptivo, su diseño de investigación fue no experimental y para llevarla a cabo se tomó en cuenta una muestra poblacional de 18 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPES: Los empresarios encuestados manifestaron que el 89% de los encuestados son adultos, el 56% son de sexo masculino y el 33% tiene grado de instrucción secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPES del ámbito de estudio son: El 61% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 33% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 33% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 28% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 67% no

recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 11% si recibió capacitación y el 33% recibió un solo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 94% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 56% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 57% afirmó que el año 2014 fue mejor que el año anterior. (p. 74)

Hidalgo (2016). En su trabajo de investigación denominado: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la ciudad de Talara – Perú en el año 2015*; tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el rubro pollerías de la ciudad de Talara del Perú en el año 2015. La metodología fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental, transversal, descriptivo. La población y muestra fueron calculadas en base a las empresas del sector en estudio ubicadas en la ciudad de Talara. Aplicando la técnica de la revisión bibliográfica y documental, y como instrumento de recolección de información el cuestionario aplicado al propietario, gerente y/o representante legal de las empresas investigada, llegando a las siguientes conclusiones: Respecto a las principales características de los propietarios, gerentes y/o representantes legales de las empresas del ámbito de estudio en el año 2015, el 42% de éstos son mujeres y el 58% son varones. El 90% de ellos cuenta con grado de instrucción superior universitaria, y el 10% son Técnicos. Su profesión es en el 30% de los propietarios contadores, en el 60% administrador de empresas y en el 10% Técnico contable. Respecto a las principales características del Financiamiento de las empresas del ámbito de estudio en el año 2015, concluye que el financiamiento es muy importante para

el crecimiento y desarrollo de micro empresarios, ayuda a incrementar el capital del negocio, a invertir y obtener mejores resultados siempre que sea dirigido al sector empresarial, con disciplina en el gasto y organización en su administración. (p. 75)

Merino (2015). En su investigación realizada: *Caracterización del financiamiento y capacitación de las Mype rubro pizzería del Distrito de Piura, período 2012*, donde tuvo como objetivo general determinar qué características tiene el financiamiento y capacitación de las Mype en el rubro pizzería del distrito de Piura en el periodo 2012. La metodología que se usó fue descriptiva y cuantitativa, de diseño no experimental de corte transversal. Donde se concluyó respecto al financiamiento que: Existe un tipo de Financiamiento con el cual trabajan cómodamente, como es el externo, con un 78%, pero si bien es cierto muchos de los propietarios lo adquieren aun sin saber cuál es la mejor fuente de financiamiento para su MYPE, sin embargo las tasas que cobran aún les siguen pareciendo muy altas en comparación con las tasas de una grande empresa que es mucho más baja, lo cual impide que esta MYPE se expanda y se desarrolle más en el mercado. Respecto a la capacitación: Se encontró que el 95% de las Mype, utilizan la capacitación como parte fundamental para el logro de sus objetivos y desenvolvimiento de sus trabajadores por lo que se concluye que existe relación directa entre el financiamiento y la capacitación de las MYPE.

Gallozo (2017). En su investigación titulada: *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016*, cuyo objetivo general fue: Describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las

Mype del Sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2015. Su metodología fue de estudio estuvo conformado por 58 Mypes del sector servicio del mercado central de Huaraz. Donde se obtuvo el siguiente resultado respecto al financiamiento: El 60% de los trabajadores son permanentes, el 78% tiene financiamiento propio, el 47% afirmaron que fue para el pago de trabajadores, el 55% indica que obtuvo la capacitación al adquirir el crédito financiero, el 36% menciona que recibió 1 capacitación, el 67% afirma que la capacitación es relevante, el 53% cree que el financiamiento otorgado si mejoro su rentabilidad, el 57% cree que la capacitación si mejora su rentabilidad y el 66% menciona que la rentabilidad mejoro en los últimos 2 años. (p. 70)

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedente regional todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier lugar de la Región Ancash, menos en la provincia de Casma, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Solís (2014). Su tesis titulada, *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio – rubro pollerías, del distrito de Chimbote, periodo 2011*, cuyo objetivo general es determinar y describir la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio – rubro pollerías, del distrito de Chimbote, periodo 2011. La metodología empleada es de tipo y nivel de investigación cuantitativo descriptivo; no experimental. Respecto al

financiamiento concluye que, el 100% de los empresarios encuestados recibieron créditos, el 100% de las Mypes encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 66,67% del Banco Continental BBVA; y la caja Trujillo el 33.33%, donde el Banco Continental BBVA (sistema bancario) cobró una tasa de interés anual por los créditos que otorgó de 28% y 18.50% la caja Trujillo; asimismo el 16,67% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos. (p. 73)

Chapilliquen (2016). En su investigación titulada: *Caracterización de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro estéticas del centro comercial “espinar” de Chimbote, 2013*. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio – rubro Estéticas del Centro Comercial “Espinar” del Distrito de Chimbote, 2013. La metodología de la investigación fue no experimental – transversal y descriptiva y se aplicó un cuestionario donde los resultados más resaltantes son: Respecto a los empresarios; El 50% de los microempresarios encuestados conviven con su pareja. El 35% de los microempresarios tienen grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las MYPES; el 80% de las MYPES encuestadas tienen más de 3 años de antigüedad en el rubro de estéticas. Respecto al financiamiento; el 90% de las MYPES encuestadas recibieron crédito del sistema bancario. (p. 34)

Oncoy (2017). En su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro*

restaurantes del centro poblado de vicos, provincia de Carhuaz, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016. La metodología de la investigación fue de diseño descriptivo, no experimental y transversal; la población y muestra estuvo conformado por 15 representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro restaurantes del centro poblado de Vicos; se usó la técnica de la encuesta para recolectar datos y como resultados se encontró que: El 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. En conclusión queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos en la Provincia de Carhuaz, según los resultados presentados y que se relacionan con los antecedentes y el marco teórico. (p. 32)

Valerio (2016). En su investigación titulada: *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro cafetería de la Provincia de Huaraz, 2015,* tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro cafetería de la provincia de Huaraz 2015. La metodología de la investigación fue cuantitativa al igual que la estadística e instrumentos de medición. La investigación fue no experimental descriptivo, donde se concluye que: La mayoría cuentan con financiamiento de entidades no bancarias con

créditos a largo plazo, así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las Mype se formó para generar ganancia – rentabilidad, es decir. Además de ello los empresarios consideran que la capacitación es una inversión y muy relevante. Finalmente consideran que el crédito obtenido mejoró la rentabilidad de la empresa. (p. 73)

Agreda (2016). En su tesis titulada: *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013*. Tuvo como objetivo general: determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. La metodología de la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Según los autores pertinentes revisados y el estudio del caso realizado, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de Servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual participan. Brindándole mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en

mejores condiciones. (p.54)

2.1.4. Locales.

En esta investigación se entiende por antecedente local todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en la provincia de Casma, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Casana (2013). En su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de Casma 2011-2012*, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes - Casma, periodo 2011- 2012. La metodología de la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 6 Mypes de una población de 10 a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose el siguiente resultado respecto al financiamiento: El 67% de las Mypes encuestadas autofinancian sus actividades y el 67% de los que sí solicitaron créditos están satisfechos con los créditos recibidos; además, el 100% de los que recibieron crédito manifiestan que el financiamiento mejoró la rentabilidad del negocio. (p. 35)

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento:

2.2.1.1. Teorías del financiamiento:

La teoría tradicional de la estructura financiera de Dumrauf “propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general” (Dumrauf, 2003)

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

Alvarado (2004) El control interno influye en uno de los elementos fundamentales en toda organización con el propósito de mejorar las actividades administrativas o financieras según sea la organización, el objetivo del control interno es controlar, organizar los procesos de las actividades para evitar errores en la organización a fin de conseguir los objetivos planteados. (Pág. 11)

2.2.1.2. Fuentes del financiamiento.

Nunes (2016). Expresa que “Las fuentes de financiamiento designan el conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones. Al decidir qué fuente de financiamiento usar, la opción principal es si el financiamiento debe ser externa o interna. Esta elección debe pesar, entre otras cuestiones, la pérdida o ganancia de autonomía financiera, la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento, el plazo para su devolución, garantías requeridas y el costo del financiamiento.

- Autofinanciamiento: corresponde a los fondos liberados por la actividad financiera de la empresa.
- Equidad: corresponde con el aumento de capital de la sociedad por nuevos capitales por parte de los socios o accionistas existentes o nuevos.
- Capital de deuda: corresponde con el uso de entidades externas para obtener el capital necesario para llevar a cabo inversiones tales como: Créditos bancarios, leasing, crédito de los proveedores de inmovilizado, los

socios de suministro, entre muchos otros;

- Incentivos financieros para la inversión: corresponde a los distintos programas de apoyo creados por el Estado para fomentar la inversión y la competitividad.

Para (**Moyer, Mcguigan, & Kretlow 2005**), citado por **Aguayo y Panes (2014)** nos dice que: La cantidad de deuda permanente a corto plazo, deuda a largo plazo, acciones preferentes y comunes que se utilizan para financiar las operaciones de una empresa. En contraste, la estructura financiera alude a la cantidad de pasivos circulantes totales, deuda a largo plazo, acciones preferentes y comunes que se utilizan para financiar las operaciones de la empresa. Por tanto la estructura de capital es parte de la estructura financiera y representa las fuentes permanentes de financiamiento de una empresa. (**Aguayo y Panes, 2014**)

2.2.1.3. Sistemas del financiamiento.

Asimismo, **Briceño (2010)** en su análisis indica que “Las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a distintas clases, distinguiéndose en primera instancia dos opciones: Financiamiento interno y Financiamiento externo”

Financiamiento interno: Se dice que es aquel aporte que dan los dueños de las empresas producto de ahorros o utilidades obtenidas, esta puede ser tomada como la reinversión de los beneficios producidos por la propia empresa llamándose así una fuente de financiación interna.

Financiamiento externo: Es el medio por el cual las empresas al no poder afrontar una inversión mediante sus propios recursos, decide adquirir préstamos como recurso más común de financiamiento. De forma más sencilla, también será la emisión de acciones, es decir, la distribución de partes de la titularidad de la empresa en socios accionistas. **(Briceño, 2010, pag. 22)**

2.2.1.4. Costos del financiamiento.

Está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartirán como retribución, es decir, la relación precio/utilidad. Además hay que sumarle los costos asociados a trámites legales, impuestos, al agente colocador y apertura de la sociedad (abrir a la bolsa) si corresponde, etc. El otro factor que se debe considerar es el plazo del financiamiento, el bancario tiene un plazo fijo y el de la emisión de acciones es indefinido. **(Educa, 2012)**

2.2.1.5. Plazos del financiamiento.

Los plazos de financiamiento son los siguientes:

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

tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones financieras. Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes. Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella. Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

El Financiamiento a largo plazo, está conformado por: Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo. Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece. Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas. Arrendamiento financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los

bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes (**Brisos y Bigier, 2006**).

2.2.2. Teorías de la empresa:

2.2.2.1. Teoría de la empresa.

Para García & Casanueva (2011), autores del libro "Prácticas de la Gestión Empresarial", definen la empresa como una "entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados" (García & Casanueva, 2011, parr. 4).

Para Coase (1937), hay por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas las cuales son las siguientes: Competencia perfecta, monopolios, competencia monopolística, mercados oligopólicos. Por ello Coase señala en su teoría de la empresa que la asignación de los factores de producción para diferentes usos está regularmente determinada por el mecanismo de precios (Coase, 1937, parr. 3).

2.2.2.2. Clasificación de la empresa.

Para la presente investigación clasificaremos a las empresas de la siguiente forma:

Por su actividad o giro: Las empresas por su actividad se pueden clasificar en, Sector primario, Sector secundario, Sector terciario, Sector cuaternario, Sector quinario (Urdiain, 2011).

Por la procedencia de su capital: La empresa por su procedencia de capital se puede clasificar en:

- Empresa privada: si el capital está en manos de accionistas particulares (empresa familiar si es la familia)
- Empresa de autogestión: si los propietarios son los trabajadores, etc.
- Empresa pública: si el capital y el control está en manos del Estado
- Empresa mixta: si el capital o el control son de origen tanto estatal como privado o comunitario.

Por su forma jurídica.

- La Compañía en nombre colectivo.
- La Compañía en comandita simple.
- La Compañía de responsabilidad limitada.
- La Compañía anónima.
- La Compañía de economía mixta.

2.2.2.3. Teoría de las Mype.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto

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

Estas mypes tienen las siguientes características:

a) El número total de trabajadores:

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

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

b) Niveles de ventas anuales:

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

La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

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

2.2.3. Teoría de los sectores productivos.

2.2.3.1. Teoría del sector servicio.

Para **Urduain, (2011)** Las empresas del sector servicio, son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:

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

2.2.4. Descripción de la empresa del caso de estudio.

EMPRESA DE SERVICIO DE TRANSPORTES “PUERTO CASMA SAC”

- RAZON SOCIAL: PUERTO CASMA S.A.C.
- R.U.C: 20601667721
- TIPO SOCIETARIO: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA.
- DOMICILIO FISCAL: AV. LIBERTAD MZA. K LOTE. 29
CENTRO CIVICO, REFERENCIA (PARQUE LA UNION)

- REPRESENTANTE LEGAL:
- GERENTE DE FINANZAS: CHAVEZ SAENZ ROGELIO CIPRIANO (DESDE: 09/11/2016)
- GERENTE GENERAL: CADILLO VASQUEZ MANUEL JESUS (DESDE: 09/11/2016)
- OBJETO DE LA EMPRESA: TRANSPORTE DE PASAJEROS EN MOTO TAXI POR CARRETERA.
- INICIO DE ACTIVIDAD: 22/11/2016
- MISION: Ser la empresa de transportes de pasajeros en moto taxi por carretera que marque la diferencia a nivel local, contribuyendo a un desarrollo sostenible en la gestión, optando por el mejor trato para con los pasajeros.
- VISION: Ser reconocida como la mejor empresa de transportes de pasajeros en moto taxi por carretera en nuestra provincia.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definiciones del financiamiento:

2.3.1.1. Definiciones del financiamiento.

Según Demetrio (2017). Define el financiamiento como un acto mediante el cual una organización se dota de dinero y que el tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores. (p.1)

Mientras que para Ramírez (2011), el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. (p.3)

2.3.1.2. Definición de fuentes de financiamiento.

Por fuente de financiamiento entendemos que es el origen de recursos económicos para solventar gastos que se tienen en las diversas inversiones, mayormente encontramos como fuentes a las instituciones financieras.

2.3.1.3. Definición de sistemas de financiamiento.

Por sistema financiero se entiende que son el conjunto de instituciones y mercados que se encargan de transferir fondos de los ahorristas hacia los inversionistas de diversas formas.

2.3.1.4. Definición de costos de financiamiento.

Estos también son llamados costos de oportunidad que son la consecuencia de decisiones de inversión dentro del proceso productivo de las empresas.

2.3.1.5. Definición de plazos de financiamiento.

Los plazos financieros son también llamados formas de pago de los pasivos o deudas que se tienen con las entidades financieras, en ellas podemos tener los de corto plazo, mediano plazo y largo plazo. Cada una de estas es tratada de distinta forma en el aspecto contable.

2.3.2. Definición de empresas:

2.3.2.1. Definición de empresas

Una empresa es también llamada como una institución que podría ser pública o privada, ambas con distintos recursos tales como humanos, financieros, naturales renovables e irrenovables.

2.3.2.2. Definición de clasificación de empresas

La clasificación de las empresas se da para conocerlas mejor, dentro de las clasificaciones más conocidas tenemos las siguientes: Por su actividad o giro, constitución jurídica, etc.

2.3.2.3. Definición de mypes

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.3.3. Definición de sectores productivos:

2.3.3.1. Definición del sector servicio.

Para Serracanta (2015). “El sector servicio es más conocido como el sector terciario el cual engloba y atrapa al sector comercio, las industrias hoteleras y de restauración, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, los servicios profesionales, las administraciones públicas”

Por otro lado, sector servicios “es un importante generador de empleo y representa una gran parte del PIB total tanto en economías desarrolladas como en economías en desarrollo, su crecimiento y especialización han sido evidentes en prácticamente todos los ámbitos del quehacer humano. No obstante, su análisis y estudio no han sido lo más amplio que supondría el sector, esto es debido a que en la historia económica de los países la agricultura y la industria fueron los pilares sobre los cuales se sostuvo la producción. El inicio de la vida económica capitalista de las naciones se encuentra respaldado por un pasado agrícola, gradualmente las naciones se van incorporando a la vida industrial y posteriormente se da el desarrollo de los servicios, esto es así al menos en teoría”. (Romero, 2013, p.2)

III. HIPÓTESIS

3.1 Hipótesis.

En la presente investigación no hubo hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso; de nivel descriptivo.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental debido a que no se manipulo deliberadamente la variable. Descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable. Bibliográfico porque los resultados de los objetivos de la investigación fueron conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente. Fue documental debido a que se revisó algunos documentos pertinentes. Y fue de caso porque solo se investigó a una sola empresa.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población

El presente trabajo de investigación fue descriptivo, bibliográfico, documental y de caso no hubo población.

4.2.2. Muestra

El presente trabajo de investigación fue de revisión bibliográfico – documental y de caso no hubo muestra.

4.3. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		INDICADORES
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	
Financiamiento	El financiamiento es un acto mediante el cual una organización se dota de dinero para cumplir un fin determinado que variará en función a la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores.	Fuente de financiamiento	Interno Externo	¿?
		Sistema de financiamiento	Sistema Bancario Sistema no Bancario Formal Sistema Informal	¿?
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	¿?
		Plazo de financiamiento	Corto plazo Mediano plazo Largo plazo	¿?
		Facilidad de financiamiento	Sistema Bancario Sistema no Bancario Formal Sistema Informal	¿?

		Usos del financiamiento	Activo corriente Activo no corriente Otros	¿?
--	--	----------------------------	--	----

4.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

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

4.4.2. Instrumento

Para recoger la información de la investigación; se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5. Plan de Análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumentos las fichas bibliográficas; luego, los resultados se describieron en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se observó dicho cuadro con la finalidad de agrupar los resultados parecidos; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los

antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

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

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica de análisis comparativo; luego, estos resultados fueron especificados en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se trató de explicar las coincidencias y no coincidencias a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver en el anexo 03.

4.7. Principios Éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética, con la finalidad de proponer alternativas de mejora en el financiamiento de las MYPES para la buena gestión de la Mype “PUERTO CASMA

SAC”

1. Integridad

El principio de integridad consiste en que el Contador Público debe mantener intacta su integridad moral en el ejercicio profesional. Esperando rectitud, probidad, honestidad, dignidad y sinceridad en toda circunstancia.

2. Objetividad

Para el Contador Público, el principio de objetividad representa imparcialidad, desinterés y actuación sin prejuicios en todos los asuntos que corresponden al campo de su actuación profesional.

3. Competencia profesional y cuidado profesional

Consiste en la capacidad y habilidad que debe poseer el contador público y sus asociados o colaboradores, para que los servicios comprometidos se realicen en forma eficaz y satisfactoriamente obligado a actualizar los conocimientos necesarios para su actuación profesional y especialmente aquellos requeridos para el bien común y los imperativos de progreso social y económico.

4. Responsabilidad

La responsabilidad, como principio de ética profesional, comprende cada una de las normas de ética y reglas de conducta del Contador Público, es conveniente y justificada su mención debido a que expresa como principio para todos los niveles de la actividad contable.

5. Confidencialidad

El Contador Público tiene la obligación de guardar el secreto profesional, no revelando por ningún motivo los hechos o circunstancias en el cual tenga conocimiento durante el curso de la presentación de sus servicios profesionales, a menos que exista la obligación o el derecho legal o profesional para hacerlo.

6. Comportamiento profesional

Este principio consiste en que el Contador Público deberá abstenerse de realizar actos que afecten negativamente la reputación de la profesión. Para ello debe tener siempre presente que la sinceridad, buena fe y lealtad para con sus colegas, son las condiciones básicas para el ejercicio libre y honesto de la profesión y para la convivencia pacífica, amistosa y cordial de sus miembros; así como también para con sus clientes, con terceros y público en general.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1: Describir las características del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

CUADRO N° 01

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

AUTOR	RESULTADOS
VILCA (2015)	Concluye detallando que respecto al comportamiento de sus Mype respecto al financiamiento tienen las siguientes características: El 33% financia su actividad económica con préstamos de terceros, mientras que el 77% autofinancia su actividad económica. Y del total de financiamiento el 28% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.
HIDALGO (2016)	Concluye que el financiamiento es muy importante para el crecimiento y desarrollo de los micro empresarios de los cuales del 100% de empresarios encuestados, el 80% se financió por entidades bancarias y el 20% de cajas

municipales. Por ultimo afirmaron que el financiamiento fue conveniente para su negocio y que ninguno de ellos tuvo dificultad para devolver el crédito ya que supieron invertir en el negocio y aumentar sus ventas.

MERINO (2015)

Concluye que las MYPES pueden trabajar cómodamente con el financiamiento externo. Según los micro empresarios los bancos acceden a brindar créditos pero todo depende de la capacidad y declaración de la microempresa, aunque a pesar de las facilidades de pagos que brindan las entidades financieras, las tasas que cobran aún les siguen pareciendo muy altas en comparación con las tasas de una grande empresa que es mucho más baja, lo cual impide que esta Mype se expanda y se desarrolle más en el mercado.

GALLOZO (2017)

Concluye que el 78% de los encuestados utilizaron financiamiento propio, con lo que se puede evidenciar que las Mype prefirieron crecer en forma sostenida utilizando sus ahorros personales considerando que esto ayuda a formar

mayor capital y constituye menores riesgos ante los resultados de sus ejercicios económicos. Mientras que el 22% restante se inclinó al financiamiento externo.

SOLIS (2014)

Concluye respecto al financiamiento que, el 100% de los empresarios encuestados recibieron créditos del sistema bancario, siendo el 66,67% del Banco Continental BBVA; y el 33.33% de la caja Trujillo, donde el Banco Continental BBVA (sistema bancario) cobró una tasa de interés anual por los créditos que otorgó de 28% y 18.50% la caja Trujillo; asimismo el 16,67% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos mientras que el resto mencionó que fueron para pago de deudas.

CHAPILLIQUEN (2016)

Concluye que el 90% de los encuestados solicitaron préstamos de los bancos. Así como la mitad (50%) de los encuestados obtuvieron como crédito entre 5,000 a 10,000 nuevos soles. Así mismo la mayoría (70%) de los representantes de las Mype manifestaron que el plazo en el que solicitaron su financiamiento fue de 24 meses. DE

la misma forma manifestaron que el interés pagado por el crédito fue de 5% al 10%. La gran mayoría (80%) usó el crédito solicitado como capital de trabajo.

ONCOY (2017)

En la tesis investigada se afirma que el 80% de estas Mype han recibido financiamiento por parte de terceros, dentro de estos el 93% manifestó que pagan puntualmente sus cuotas; el 66% siempre renuevan el financiamiento del negocio; el 87% dijeron acceder a los financiamientos menores a un año para su cancelación; el 53% accede al financiamiento de largo plazo; el 47% financian sus actividades con ahorros personales; el 47% indicaron que nunca financian sus actividades con préstamos de amistades o familiares; el 66% manifestaron siempre utilizar el apoyo de los bancos y uniones de crédito; el 67% indicó que nunca recurren a las entidades que financian los capitales de inversión.

VALERIO (2016)

Concluye que la mayoría (70%) de las Mype estudiadas cuentan con financiamiento de entidades no bancarias con créditos a largo plazo,

así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las Mype se formó para generar ganancia – rentabilidad. Por último se dijo que el crédito obtenido mejoró la rentabilidad de la empresa.

AGREDA (2016)

La tesis estudiada reflejó la siguiente conclusión: El financiamiento otorgado a este campo de estudio fue positivo ya que incrementó su rentabilidad y este al mismo tiempo les permitió brindar mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones.

CASANA (2013)

Concluye respecto al financiamiento, que el 67% de las Mypes encuestadas autofinancian sus actividades y el 67% de los que sí solicitaron créditos están satisfechos con los créditos recibidos; además, el 100% de los que recibieron crédito manifiestan que el financiamiento mejoró la rentabilidad del negocio.

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

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa de Transporte “Puerto Casma SAC” de Casma, 2016.

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE “PUERTO CASMA SAC” DE CASMA, 2016.

ITEM 1		RESULTADO	
RESPECTO AL FINANCIAMIENTO			
1.	¿Ha adquirido algún crédito financiamiento (Prestamos)?	SI	NO
2.	¿El Financiamiento de su empresa es propio?	SI	NO
3.	¿El Financiamiento de su empresa es de terceros?	SI	NO
4.	¿El Financiamiento de su empresa es formal?	SI	NO
5.	¿El Financiamiento de su empresa es informal?	SI	NO
6.	¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?	SI	NO
7.	¿Obtuvo un financiamiento a corto plazo?	SI	NO
8.	¿Obtuvo un financiamiento a largo plazo?	SI	NO
ITEM 2		RESULTADO	
RESPECTO AL DESTINO DEL FINANCIAMIENTO			
1.	¿El financiamiento obtenido fue destinado para mejorar el local?	SI	NO
2.	¿El financiamiento obtenido fue destinado para adquirir activos?	SI	NO
3.	¿El financiamiento obtenido fue destinado para pagar deudas?	SI	NO
4.	¿El financiamiento obtenido fue destinado para la	SI	NO

capacitación de los socios y administradores?		
5. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para los trámites documentarios de formalización y licencia de funcionamiento?	SI	NO

ITEM 3	RESULTADO	
RESPECTO A LA DEVOLUCION DEL FINANCIAMIENTO		
1. ¿Su empresa pagó las cuotas del préstamo a tiempo?	SI	NO
2. ¿las tasas de interés del crédito le parecen muy altas?	SI	NO
3. ¿Los plazos de pago del crédito le parece que son muy cortas?	SI	NO

ITEM 4	RESULTADO	
RESPECTO AL RESULTADO DEL FINANCIAMIENTO		
1. ¿El financiamiento logró ampliar su local?	SI	NO
2. ¿El financiamiento cubrió la compra de nuevos activos?	SI	NO
3. ¿El financiamiento le generó rentabilidad para su empresa?	SI	NO
4. ¿El financiamiento le generó liquidez para su empresa?	SI	NO

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de Transporte “Puerto Casma SAC” de Casma, 2016.

CUADRO N° 03

CARACTERÍSTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA TRANSPORTE “PUERTO CASMA
SAC” DE CASMA, 2016.

Elemento de Comparación.	Resultado Objetivo N° 1	Resultado Objetivo N° 2	Resultado Objetivo N° 3
FINANCIAMIENTO	Afirma en su mayoría que las empresas estudiadas obtuvieron financiamiento ya sea por terceros, que no necesariamente sean formal sino también informales, como por ejemplo las entidades bancarias y por otro lado las cajas municipales y	La empresa de transporte Puerto Casma SAC, afirmó haber obtenido financiamiento de una entidad tercera formal, del mismo modo también menciono que tuvo dificultad al momento de obtener el financiamiento por ser una Mype y no contar con todos los requisitos que la entidad financiera	

	demás. También se afirma que el financiamiento propio es una forma de crecimiento seguro y sostenible con menores riesgos ante pérdidas por factores externos	requería.	
DESTINO DEL FINACIAMIENTO	Afirma que en gran mayoría las empresas estudiadas destinaron principalmente el financiamiento en el mejoramiento de su local, capital de trabajo y capital de inversión.	La empresa de transporte Puerto Casma SAC, mencionó que el destino del financiamiento adquirido fue destinado principalmente para la compra de activos, seguidamente para el pago de deudas, capacitación y documentación.	No Coinciden.

<p>DEVOLUCION DEL FINANCIAMIENTO Y SU TASA DE INTERES</p>	<p>Afirman en su mayoría que no tuvieron inconvenientes al momento de devolver el crédito porque supieron invertir en el negocio y por ende aumentar sus ventas, al mismo tiempo también mencionan que las tasas de interés que éstas Mype pagan es demasiado elevada a comparación de las tasas que pagan las grandes empresas y que esa es la principal razón por</p>	<p>La empresa Puerto Casma SAC, mencionó que el pago del financiamiento siempre lo hizo de forma conveniente y oportuna en los plazos determinados por la entidad financiera, también señalan que las tasas de interés les parece altas a comparación de las tasas que se le da a las empresas grandes.</p>	<p>Si Coinciden</p>
--	---	---	---------------------

	la cual las Mype no se expanden en el mercado.		
LOGROS	<p>Afirman en su totalidad absoluta que el financiamiento adquirido fue de gran apoyo para sus Mype, puesto que cumplieron sus objetivos y metas propuestas tales como:</p> <p>mejoramiento de su local, capital de trabajo, mejorar la rentabilidad y liquidez de la empresa.</p>	<p>La empresa de transporte Puerto Casma SAC, mencionó que con el financiamiento adquirido logró: comprar activos, pago de deudas de corto y mediano plazo, al mismo tiempo mencionó que todo esto le generó Rentabilidad y liquidez.</p>	<p>Si Coinciden.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a la comparación de los autores mencionado, con lo indicado por la empresa.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Vilca (2015), Hidalgo (2016), Merino (2015), Gallozo (2017), Solís (2014), Chapilliquen (2016), Oncoy (2017), Valerio (2016), Agreda (2016), Casana (2013).

Los resultados encontrados por los autores mencionados nos indican que el financiamiento ya sea por terceros o por las mismas Mype, fueron sin duda de gran ayuda para éstas puesto que les permitió cumplir sus metas tales como mejorar su local, sus ventas, y por ende obtener liquidez y rentabilidad. A su vez, también mencionan en su mayoría que las tasas de interés son muy elevadas con relación a los préstamos que éstas Mype piden, no obstante, a esto los autores mencionan que las Mype estudiadas pudieron pagar sus préstamos a tiempo.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Los resultados del cuestionario realizado a la empresa de transporte Puerto Casma SAC. Indican que ésta Mype si recurre al financiamiento externo, en su totalidad. Esto nos orienta a decir que, el financiamiento que se obtuvo ayudó a lograr sus objetivos como empresa puesto que fueron destinados a la compra de activos, el pago de las deudas de corto plazo, capacitación del socio y administradores y por ultimo para los trámites documentarios de formalización y licencia de funcionamiento. Todo esto gracias a que se obtuvo una buena administración del financiamiento obtenido, a pesar de haberse tenido

inconvenientes al momento de adquirir el préstamo.

5.2.3. Respeto al Objetivo Específico 3

Al realizar el análisis comparativo se pudo observar las similitudes y diferencias de la investigación documental de los autores hecha a nivel Nacional, Regional y Local, con los resultados obtenidos de la empresa. Obteniendo como resultado que: respecto a la adquisición de financiamiento los resultados del objetivo específico 1 y 2 Si coinciden. La empresa de transporte Puerto Casma SAC. Si obtuvo financiamiento de terceros, de fuentes formales para el mejoramiento de su actividad micro empresarial. Tal como hace referencia los autores **Hidalgo (2016), Merino (2015) & Gallozo (2017)**. Al mismo tiempo también al hablar de la devolución del financiamiento y de sus tasas de interés los resultados del objetivo específico 1 y 2 Si coinciden. La empresa Puerto Casma SAC. Mencionó que el pago del financiamiento siempre lo hizo de forma conveniente y oportuna en los plazos determinados por la entidad financiera, también señalan que las tasas de interés les parecen altas a comparación de las tasas que se le da a las empresas grandes. Tal como hace referencia los autores **Merino (2015), Solís (2014) & Chapilliquen (2016)**. También se habla de los resultados de haber obtenido el financiamiento en el cual los resultados del objetivo específico 1 y 2 Si coinciden. La empresa Puerto Casma SAC. Mencionó que con el financiamiento adquirido logró: comprar activos, pago de deudas de corto y mediano plazo, al mismo tiempo mencionó que todo esto le generó rentabilidad y

liquidez. Tal como hace referencia los autores **Vilca (2015), Hidalgo (2016), Merino (2015), Gallozo (2017), Solís (2014), Chapilliquen (2016), Oncoy (2017), Valerio (2016), Agreda (2016) & Casana (2013).**

Por último, se habla del resultado del análisis de comparación con la encuesta aplicada a la empresa donde se obtuvo que no coinciden con los autores mencionados en el siguiente aspecto: que la empresa destinó principalmente el financiamiento obtenido para el mejoramiento de su local, invertir en el capital de trabajo e inversión. Mientras que el resultado obtenido de la empresa Puerto Casma SAC. Decía todo lo contrario a lo antes mencionado.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusión Respecto al Objetivo 1

Luego de haber analizado la literatura de las diversas investigaciones tales como nacionales, regionales y locales concluimos que el financiamiento para las Mypes es limitado a pesar de que existen muchas fuentes de financiamiento; lo cual al ser limitado restringe su crecimiento y desarrollo. Además, entre estos obstáculos también se encontró el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos y la petición de excesivas garantías. Aun así, los autores afirman que gracias al financiamiento se puede obtener el desarrollo empresarial, crecimiento, rentabilidad y liquidez que solo irán de la mano con un buen manejo del dinero obtenido como por ejemplo invirtiendo en capital de trabajo, mejorando la infraestructura y optando por la inversión.

6.2. Conclusión Respecto al Objetivo 2

Los resultados del cuestionario realizado a la empresa de transporte PUERTO CASMA SAC determinó que el financiamiento que obtuvo fue de una entidad formal, en el trayecto nos indica que tuvo obstáculos tales como el alto costo del crédito, los tramites documentarios y requisitos que piden las entidades financieras. También es preciso mencionar que a pesar de las dificultades que tuvo la empresa estudiada, ésta pudo mejorar su actividad económica llevándola a tener mayor liquidez y rentabilidad, que van directamente relacionados con el buen manejo del dinero que solicitaron para financiarse.

6.3. Conclusión Respecto al Objetivo 3

Después de haber realizado la comparación entre la revisión de la literatura en las empresas del Perú y los resultados hallados en el cuestionario realizado a la empresa de transporte Puerto Casma SAC, se observó que el financiamiento de las empresas, son con capital de terceros y también capital propio, al mismo tiempo el análisis comparativo demuestra que no están de acuerdo con las tasas de interés que se les ofrece, aun así estas Mype estudiadas por los autores y por la presente investigación mencionan que toman el riesgo y aprovechan el financiamiento para hacer buenas inversiones que van de la mano con una toma de decisiones y un buen manejo del dinero, obteniendo como resultado final el logro de sus metas propuestas.

6.4. Conclusión General.

Al haber analizado las investigaciones realizadas en el Perú, incluyendo la de la empresa de transporte Puerto Casma SAC, se concluye con lo siguiente: Que el financiamiento es vital para que las Mypes puedan desarrollarse y expandirse. Aun así, todas las investigaciones indican que, dentro de los obstáculos de adquirir financiamiento, es la elevada tasa de interés, además de los extensos requisitos que piden las entidades financieras. Por último, la investigación concluye que las Mypes logran desarrollarse y expandirse gracias al financiamiento.

6.5. Recomendaciones:

En base a las conclusiones mencionadas anteriormente se realizan las siguientes recomendaciones:

- Se debe crear un fondo de garantía que permita al micro empresario acceder a mayores montos de préstamo en las diferentes entidades financieras.
- Se debe dar mayores capacitaciones a las mypes para que estas puedan depositar su confianza en las entidades bancarias y obtener créditos confiables.
- Se debe generar una cultura de sistema financiero en el cual se confíe más en los bancos, cajas de ahorro y crédito, puesto que la era de guardar el dinero bajo el colchón ya ha culminado.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

Agreda D. (2016). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. 06/2017, de Repositorio Institucional Uladech Católica Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/mype>

[s_financiamiento_agreda_huertas_diana_cecilia.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/mype_s_financiamiento_agreda_huertas_diana_cecilia.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Aguayo & Panes (2014). Factores de la estructura de capital que determinan el nivel óptimo de endeudamiento en empresas de la industria cementera que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, durante el periodo 2007 - 2016, Lima, Perú. Recuperado: 06/2017. Sitio web: http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1003/Angel_Ba

[chiller_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1003/Angel_Bailler_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Alarcón, A. (2007). Teoría sobre la estructura financiera en empresas mixtas hoteleras. Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaafinhot.htm>

Briceño, A. (2010). Formas y Fuentes de Financiamiento a Corto y Largo Plazo. Consultado el 01/12/2015. Disponible en:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

Carmona D. & Chaves J. (11/2014). Factoring: una alternativa de financiamiento como herramienta de apoyo para las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá. 05/2017, de SciELO COLOMBIA Sitio web:

<http://www.scielo.org.co/pdf/fype/v7n1/v7n1a02.pdf>

Casana, M. (2013) Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarros de Casma 2011-2012. Tesis Uladech; Casma, 2013.

Castro L. & Jorrat D. (2013). Evaluación de impacto de programas públicos de financiamiento sobre la innovación y la productividad. El caso de los Servicios de Software e Informáticos de la Argentina. 06/2017, de Download Free Scientific Publications Sitio web:

http://www.cinve.org.uy/wp-content/uploads/2013/10/DT-N%C2%B0-2013_SS-IP_-06-CIPPEC.pdf

Congreso de la república. (2006). ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa ley n° 28015 03/07/2003. 06/2017, de mintra.gob Sitio web:

http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf

Chapilliquen S. (2016-12-23). Caracterización de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro estéticas del centro

comercial “espinar”. Chimbote, 2013. 05-2017, de repositorio internacional Uladech Católica sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/581/cha pilliquen arrunategui susan paola financiamiento mype esteticas.pdf?sequence=1&isallowed=y>

Dumrauf. (2013). La estructura de capital optima de la firma: cómo mejorar las decisiones de financiamiento.06/2017, de Spanish Sitio web: <http://www.dumrauf.com.ar/spanish/arts/iaef12.pdf>

Educa (2012). Costo de financiamiento. Recuperado: 06/2018. Sitio Web: <http://www.svs.cl/educa/600/w3-propertyvalue-1150.html>

Empresa, Del libro: Prácticas de la Gestión Empresarial, de Julio García del Junco y Cristóbal Casanueva Rocha, Mc Graw Hill, Pág. 3. (2011)

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). "Definición de financiamiento".

Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/#ixzz5JbAbUu2h>

Escobar R. (2008) Sistema tarifario de transporte público. Recuperado: 05/2017. Disponible desde: <http://www.slideshare.net/PedroChavez1/sistema-tarifario-de-transporte-ver-15>

Gallozo D. (2017). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016. 06/2017, de Repositorio

Institucional Uladech Católica Sitio web:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1189/my_pe_financiamiento_capacitacion_gallozo_huerta_dionee.pdf?sequence=1&isallowed=y

Gerardo L. (2008). La Teoría del Pecking Order. 06/2017, de Actualidad Empresarial Sitio web:
http://aempresarial.com/web/revitem/9_8674_72018.pdf

Hidalgo A. (2016). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la ciudad de Talara – Perú en el año 2015... 06/2017, de Repositorio Institucional Uladech Católica Sitio web:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1115/FINANCIAMIENTO_MYPE_POLLERIAS_HIDALGO_OBLEA_ANA_PATRICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Huaman C.. (2014). Mypes motor del desarrollo del país. 07/2016, de Mypess.Blog Sitio web:
<http://mypesss.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>

Huamán P. (2011). Las MYPES, el aliado contra la pobreza. 03/2018, de Actualidad Mype Sitio web: <http://actualidadmypeperu.blogspot.com/2011/02/las-mypes-el-aliado->

[contra-la-pobreza.html](#)

Ixchop D. (2014). Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatengo. 05/2017, de Biblio3 Sitio web: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Kong J. & Moreno J.. (2014). “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012”. 05/2017, de Tesis Usad.edu Sitio web: http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

Merino D. (2015). Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE rubro pizzería del distrito de Piura, período 2012. 06/2017, de Repositorio Institucional Uladech Católica Sitio web: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/785/financiamiento_capitacion_merino_farro_daniela_del_rosario.pdf?sequence=4&isallowed=y

Nunes, (2016). Edición digital del 09 de febrero “fuente financiamiento”

Disponible en: <http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>

Oncoy A. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro

poblado de vicos, provincia de Carhuaz, 2016. 05-2017, de Repositorio internacional Uladech Católica Sitio web: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/533/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCOY_PAJUELO_ARTURO_RUFINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ricket R. (2011). Optimización de Recorridos y Frecuencias en Sistemas de Transporte Público Urbano Colectivo [citado Diciembre del 2011]. Disponible en: <http://www.fing.edu.uy/inco/pedeciba/bibliote/tesis/tesis-mauttone.pdf>

Serracanta M. (2017). Los sectores de producción y sus características. 06/2018, de EAE Business School Sitio web: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Solís (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio – rubro pollerías, del distrito de Chimbote, periodo 2011. Citado: 03/2017. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/785/financiamiento_capacitacion_Solis-pdf?sequence=4&isallowed=y

Soto J. (2012) plan regulador de rutas urbanas e interurbanas de pasajeros para la ciudad de Piura. Citado: 03/2012. Disponible desde: http://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1335/ICI_081.pdf?sequence=1

Thompson I. (2006). Definición de Empresa. 07/2016, de Promonegocios.net

Sitio web: <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>

Urdiain. (2011) Los sectores de producción y sus características. Recuperado:

06/2016. Sitio web: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Vaca J. (2012). Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan. 06-2017, de Download Free Scientific Publications Sitio web:

<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>

Valerio D. (2016). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro cafetería de la provincia de Huaraz, 2015. 05-2017, de repositorio internacional Uladech Católica sitio web:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1099/financiamiento_capacitaci%c3%93n_rentabilidad_valerio_cochachin_del_icia_mari.pdf?sequence=1&isallowed=y

Vargas T. (2011). Las fuentes de financiamiento privadas: ¿el apalancamiento propicio para el desarrollo sustentable de las mipymes en hidalgo? 06/2017, de Download Free Scientific Publications Sitio web:

https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/icea/LI_SisInfoFin/Tere_Vargas/unam.pdf

Verheugen. (2005). La nueva definición de PYME. 03/2018, de Euskadi Sitio

web:

http://www.euskadi.eus/contenidos/ayuda_subvencion/ocm_vino_promocion2016/es_agripes/adjuntos/DefinicionPYME.pdf

Vilca S. (2015). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca, provincia de san Román, periodo 2013-2014. 06/2017, de Repositorio Institucional Uladech Católica Sitio

web:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/45/vilca_roque_sofia_delia_caracterizacion_del_financiamiento_%20rentabilidad.pdf?sequence=7&isAllowed=y

7.2. ANEXOS

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades

N	ACTIVIDADES	Meses	Septiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
			Semanas	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Conociendo la variable	4	■	■	■	■												
2	Identificación de problema	4	■	■	■	■												
3	Informe final de taller de investigación	14		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
4	Elaboración del informe final de taller de investigación			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
5	Planeamiento de la investigación	3				■	■	■										
6	Planteamiento del problema	2				■	■											
7	Caracterización del problema	1				■												
8	Formulación del problema	1					■											
9	Definición de los Objetivos (G y E)	1						■										
10	Justificación e importancia	1							■									
11	Marco Teórico y Conceptual	3								■	■	■						
12	Búsqueda de antecedentes	1								■								
13	Investigación de teorías	1									■							

7.2.2. Anexo 02: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Instrucciones:

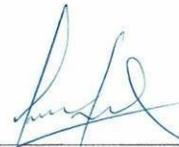
Al aplicar la presente técnica de la encuesta, busca recoger información importante relacionada con el tema de investigación; CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DEL TRANSPORTE PUERTO CASMA S.A.C CASMA, 2016.

Al respecto, se le pide por favor que en las preguntas que a continuación se detalla, se sirva elegir la alternativa que considere correcta, marcando con X dentro del recuadro. Su aporte será muy valioso para el desarrollo de este trabajo de investigación. Aclarando de que la información que proporcione será utilizada con fines netamente académicos y de investigación.

Muchas gracias por su participación y apoyo.

ITEM 1	RESULTADO	
RESPECTO AL FINANCIAMIENTO		
1. ¿Ha adquirido algún crédito financiamiento (Prestamos)?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO
2. ¿El Financiamiento de su empresa es propio?	SI	<input checked="" type="checkbox"/>
3. ¿El Financiamiento de su empresa es de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO
4. ¿El Financiamiento de su empresa es formal?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO
5. ¿El Financiamiento de su empresa es informal?	SI	<input checked="" type="checkbox"/>
6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO
7. ¿Obtuvo un financiamiento a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO
8. ¿Obtuvo un financiamiento a largo plazo?	SI	<input checked="" type="checkbox"/>

ITEM 2		RESULTADO	
RESPECTO AL DESTINO DEL FINANCIAMIENTO			
1. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para mejorar el local?	SI	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para adquirir activos?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
3. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para pagar deudas?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
4. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para la capacitación de los socios y administradores?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
5. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para los trámites documentarios de formalización y licencia de funcionamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
ITEM 3		RESULTADO	
RESPECTO A LA DEVOLUCION DEL FINANCIAMIENTO			
1. ¿Su empresa pagó las cuotas del préstamo a tiempo?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
2. ¿Las tasas de interés del crédito le parecen muy altas?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
3. ¿Los plazos de pago del crédito le parece que son muy cortas?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
ITEM 4		RESULTADO	
RESPECTO AL RESULTADO DEL FINANCIAMIENTO			
1. ¿El financiamiento logró ampliar su local?	SI	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. ¿El financiamiento cubrió la compra de nuevos activos?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
3. ¿El financiamiento le generó rentabilidad para su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
4. ¿El financiamiento le generó liquidez para su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>


 RUC: 20601667721
 Empresa de Servicio de Transporte "PUERTO CASMA SAC"

7.2.3. Anexo 03: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	JUSTIFICACIÓN
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE PUERTO CASMA S.A.C CASMA, 2016.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio: caso empresa de transporte Puerto Casma S.A.C, Casma – 2016?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transporte Puerto Casma S.A.C – Casma, 2016.	<p>1. Describir las características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de la empresa de Transporte Puerto Casma S.A.C de Casma, 2016.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Transporte Puerto Casma S.A.C de Casma, 2016.</p>	<p>El proyecto se justifica para describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transporte “PUERTO CASMA” S.A.C, Casma – 2016.</p> <p>Por último, esta investigación se justifica porque mediante su elaboración y sustentación, podrá obtener el grado de bachiller y a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, crecer con respecto a los estándares de calidad, ya que conforme a lo establecido en la Nueva Ley Universitaria se exigirá a los futuros egresados el desarrollo y sustentación de una tesis para optar el grado de bachiller en contabilidad.</p>