



**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 NACIONALES
SECTOR SERVICIO, CASO I.E.P. NUEVO PERÚ-SAN
MIGUEL, 2019**

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

AUTOR

DE LA CRUZ COAQUIRA RIDER JUAN

ORCID: 0000-0002-8285-6229

ASESOR

LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA

ORCID N°0000-0002-2962-6408

JULIACA – 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 NACIONALES
SECTOR SERVICIO, CASO I.E.P. NUEVO PERÚ-SAN
MIGUEL, 2019**

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

AUTOR

DE LA CRUZ COAQUIRA RIDER JUAN

ORCID: 0000-0002-8285-6229

ASESOR

LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA

ORCID N°0000-0002-2962-6408

JULIACA – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

De la cruz Coaquira, Rider Juan

ORCID: 0000-0002-8285-6229

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

ASESOR

Lozano Guerra, Espíritu Cencia

ORCID N°0000-0002-2962-6408

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

JURADO

Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario

ORCID N° 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala, Jesús Pascual

ORCID N° 0000-0003-0117-6078

Armijo García, Víctor Hugo

ORCID N° 0000-0002-2757-4368

HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR

DRA. RODRIGUEZ CRIBILLEROS ERLINDA ROSARIO
PRESIDENTE

DR. AYALA ZAVALA JESUS PASCUAL
MIEMBRO

MGTR. ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO
MIEMBRO

MGTR. LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios, a mi padre y a los docentes de la carrera profesional por el afecto que me brindan, por todo el apoyo que me dieron para poder culminar con mis estudios universitarios.

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación se dedica primero a Dios quien como guía estuvo presente en el caminar de mi vida bendiciéndome y dándome fuerzas para cumplir mis metas trazadas, y a mi padre, por haberme dado la oportunidad de formarme profesionalmente en esta universidad y haber sido mi apoyo incondicional todos estos años.

RESUMEN

El objetivo general del trabajo de investigación fue Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E.P. Nuevo Perú San Miguel, 2019. Esta investigación implica una descripción no experimental de la literatura bibliográfica y el diseño de casos. Para la recolección de información se utilizaron técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, así como herramientas de registro bibliográfico y un cuestionario; encontramos los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** los autores coinciden en que las MYPES utilizan financiación interna y externa. Como financiación interna utilizan el financiamiento propio y como financiación externa la mayoría de las MYPES optan por la financiación de cajas municipales por ser más rápida y tener menos requisitos. **Respecto al objetivo específico 2:** La institución educativa Privada Nuevo Perú, en los últimos 11 años ha optado por el financiamiento interno que fue financiamiento propio y posteriormente optó por el financiamiento externo por entidades bancarias, donde el préstamo obtenido se invirtió en el mejoramiento de la infraestructura institucional y la adquisición de activos fijos como equipos de cómputo y laboratorio. **Respecto al objetivo específico 3:** La mayoría de los elementos que comparan el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2 coinciden, los investigadores revisados cuyos resultados del objetivo específico 1 determinaron que la mayoría de las micro y pequeñas empresas en Perú rubro servicios se caracterizan por financiar sus actividades económicas a través de préstamos de terceros, especialmente a través de las cajas municipales o entidades bancarias; al igual que con la empresa de estudio, el crédito obtenido se utilizó para mejorar y/o ampliar el local institucional.

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

ABSTRACT

The general objective of the research work was to describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises of the service sector of Peru and of the I.E.P. Nuevo Perú San Miguel, 2019. This research involves a non-experimental description of the bibliographic literature and case design. Bibliographic review and interview techniques were used to collect information, as well as bibliographic registration tools and a questionnaire; We found the following results: Regarding specific objective 1: the authors agree that MYPES use internal and external financing. As internal financing they use their own financing and as external financing most of the MYPES opt for financing from municipal funds because it is faster and has fewer requirements. Regarding specific objective 2: The private educational institution Nuevo Peru, in the last 11 years has opted for internal financing that was its own financing and later opted for external financing by banks, where the loan obtained was invested in the improvement of the institutional infrastructure and the acquisition of fixed assets such as computer and laboratory equipment. Regarding specific objective 3: Most of the elements that compare specific objective 1 and specific objective 2 coincide, the researchers reviewed whose results of specific objective 1 determined that the majority of micro and small companies in Peru in the services category are characterized by finance their economic activities through loans from third parties, especially through municipal savings banks or banks; As with the study company, the credit obtained was used to improve and / or expand the institutional premises.

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

CONTENIDO

TITULO DE LA TESIS.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	10
II. REVISIÓN DE LITERATURA	15
2.1. Antecedentes	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales	18
2.1.3. Regionales	20
2.2. Bases teóricas	22
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	22
2.2.2. Teoría de la MYPE.....	25
2.2.2.1. El financiamiento de la MYPE o PYME en América latina.....	27
2.2.3. Norma reguladora de las instituciones educativas privadas.....	28
2.2.4. Institución educativa Privada Nuevo Perú – San Miguel.	28
2.3. Marco Conceptual	31
2.3.1. Definiciones de Micro y pequeña empresa.....	31
2.3.1.1. Características de las MYPE	32
2.3.2. El financiamiento.....	32
2.3.2.1. Evolución de finanzas.....	32
2.3.3. Definición de las finanzas.....	33
2.3.4. Funciones de las Finanzas	33
2.3.5. Tipos de Financiamiento.....	35
2.3.6. Metas de las finanzas.....	37
2.3.7. Rentabilidad.....	38
2.3.7.1. Rentabilidad económica	38
2.3.7.2. Rentabilidad financiera.....	38
III. METODOLOGÍA	39
3.1. Diseño de investigación	39

3.2.	Población y Muestra.....	39
3.3.	Definición y Operacionalización de las variables.	39
3.4.	Técnica e instrumentos.....	39
3.5.	Matriz de consistencia.....	40
3.6.	Principios éticos.....	40
IV.	RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS	40
4.1.	Resultados	40
4.1.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	40
4.1.2.	Respecto al objetivo específico 2:.....	42
4.1.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	44
4.2.	Análisis de resultados:.....	47
4.2.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	47
4.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	47
4.2.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	48
V.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	49
5.1.	Respecto al objetivo específico 1:	49
5.2.	Respecto al objetivo específico 2:	49
5.3.	Respecto al objetivo específico 3:	50
5.4.	Conclusión general:.....	50
VI.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	52
6.1.	Referencias Bibliográficas:	52
	ANEXOS.....	55

I. INTRODUCCIÓN

El financiamiento es la clave para las operaciones comerciales. Las empresas pueden obtener financiación de diferentes formas y pueden utilizarse varias veces.

Comexperú (2019) De acuerdo con cifras de la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho), elaborada por el Instituto de Estadística e Informática (INEI), en 2019, las micro y pequeñas empresas (Mype) representaron el 95% de las empresas peruanas y emplearon a un 47.7% de la población económicamente activa (PEA), lo que equivale a un crecimiento del 4% en el empleo. Las Mype registran ventas anuales en constante crecimiento y equivalen a un 19.3% del PBI, con un monto un 6% mayor al registrado en 2018. Sin embargo, este pilar del tejido empresarial opera bajo un contexto permanente de informalidad y en condiciones de desventaja competitiva.

Jessica Luna (2019), gerente general de la Asociación Peruana de Comercio Exterior (ComexPerú) señaló que el 83,3% de los 5,9 millones de micro y pequeñas empresas (mype) de Perú en 2018 eran informales, lo que es uno de los desafíos más importantes del país. También señaló que este porcentaje es de 83,3%, 1,8 puntos porcentuales superior al 81,5% de 2017.

Sin embargo el número de trabajadores aumentó durante este período, de 8,2 millones a 8,4 millones en 2018, lo que representa el 46,8% de la población económicamente activa del país.

En este sentido, plantea el "índice de capacidad formal de las pymes" para evaluar las capacidades de formalización de estas empresas.

El índice de capacidad oficial de las PyMEs peruanas es de solo 0.265. Entre los 5.9 millones de empresas que operan en Perú, 0 es la capacidad más baja y 1 es la capacidad oficial más alta, de las cuales solo 985,300 tienen Contribuyentes Registrados Unificados (RUC). También enfatizó que sus ventas representaron el 19% del PIB nacional, el 50% de las cuales se dedica a brindar diversos servicios, de los cuales el 32% se destina al comercio, el 14% se destina a la producción y el 3% se destina tanto a la producción como al comercio.

Asimismo, el 71,3% de sus trabajadores tiene algún tipo de relación familiar con emprendedores o empresarios, mientras que el 66% de los trabajadores no cobran nada (América economía, n.d.)

En la economía peruana, las pequeñas y medianas empresas (MPE) son las mayores oportunidades de empleo además de una alta proporción del PIB. Sin embargo, también es uno de los apoyos más específicos y decisivos que brinda el gobierno. El profesor Lourffat de la Universidad ESAN señaló este punto. Señaló que, al igual que otros países de América Latina (Chile, Brasil y México), en el mediano plazo, en realidad no existe un sistema nacional de formación dirigido a mejorar la competitividad de las MPE basado en su experiencia. Básicamente, se puede determinar que debe haber cuatro subsistemas: supervisión; representación, apoyo y promoción; información de los proveedores de servicios de capacitación o desarrollo empresarial y financiamiento. Para abordar estas limitaciones, propusieron un sistema nacional de capacitación a través de un modelo de acción y estrategia que esclareció efectivamente a todos los actores que participan en el plan de desarrollo plurianual. Entre ellos, existe una agencia reguladora que puede sentar las bases, marcar la pauta y fijar estándares. La capacitación brinda amplias oportunidades para solicitantes, micro y pequeños empresarios (Louffat Enrique, 2012)

Según (congreso de la república, 2008) sobre la ley orgánica de los Gobiernos Regionales N° 27867, establece como funciones referidas Las MYPES en el Perú constituye uno de los elementos Determinantes del desarrollo nacional, pero por sus propios problemas y condiciones de política a nivel estatal, han provocado una serie de distorsiones. Estas distorsiones están tratando de institucionalizar este tipo de empresas y hacerlas más competitivas, incluyendo otras tenemos,

- Ley de Bases de la Descentralización N°27783, que en su artículo 35 establece que, se debe promover la modernización de la pequeña y mediana empresa regional, articuladas con las tareas de educación, empleo, actualización e innovación tecnológica.
- Trabajo y promoción del empleo: formular e implementar planes de promoción de la pequeña y microempresa para promover e incentivar el desarrollo y formalización de las PyMEs.

- La "Ley de Promoción y Regularización de la Pequeña Empresa N° 28015" tiene como objetivo promover la competitividad, regularización y desarrollo de la pequeña empresa.

En la mayoría de los casos, debido al acceso limitado a los servicios financieros, las necesidades de financiamiento de las microempresas de la región (y sin duda casi todas las microempresas) pueden satisfacerse con su propio capital y reinversión. Por ejemplo, en Argentina, este enfoque cubre más del 75% de la inversión empresarial. El crédito bancario está subdesarrollado y representa menos de la mitad de los países menos adelantados. En este caso, el financiamiento es un gran desafío para las pequeñas y microempresas, porque los préstamos a las pequeñas y microempresas se consideran muy riesgosos, quizás ahora mayores que antes. En cierta medida, esto se debe a los altos costos de transacción de su procesamiento, su dispersión geográfica y sectorial y la necesidad de mecanismos bastante flexibles para atenderlos. En este caso, el ahorro personal y el recurso a sistemas de crédito informales y préstamos familiares son las únicas opciones viables(LÓPEZ, 2017)

CATACORA AMPARO(2013) en su investigación sobre: El modelo de gestión para la competitividad de las mypes de la región puno nos menciona que Entre 2010 y 2011, en las ciudades de Puno y Juliaca; atender las ventajas competitivas de las microempresas; especialmente MYPES en las ciudades de Puno y Juliaca. El resultado muestra que el 80% no cuenta con herramientas de planificación estratégica. Por lo tanto, no pueden lograr sus objetivos. Visión y misión. Solo el 20% de las personas diseñan y aplican estrategias de gestión y utilizan Herramientas de gestión contable y financiera para la toma de decisiones

Las instituciones educativas privadas se originan a partir de necesidades insatisfechas del país. Bajo la guía de esta realidad, estos emprendedores invertir en servicios educativos y generar sus propias fuentes de ingresos. Por ello, recurren a distintas entidades para financiar estas empresas.

El país y el mundo avanzan a un ritmo acelerado hacia la globalización en todos los campos de la economía, la cultura y las actividades humanas. Esta situación ha traído enormes desafíos a las pequeñas empresas, como a las instituciones educativas privadas, y ha mejorado la competitividad y la capacidad de crecimiento del país.

Dando lugar a una Estabilidad económica lograda mediante el aumento de microempresarios debido a una buena gestión de los recursos.

Según un informe de la Organización para la Educación del Futuro (GEF), que publica la Guía Escolar, este año el 75% de los colegios privados del país incrementará sus pensiones en un promedio de 4.8%, un punto porcentual menos que en 2019. Su director, Justo Zaragoza (Justo Zaragoza) dijo que debido a la ralentización del crecimiento económico del país, el crecimiento de las pensiones se ha ralentizado el año pasado, lo que repercute en el bolsillo de los padres y en la competitividad del mercado.(GESTIÓN, 2020)

En una encuesta realizada por Ipsos Perú encargada por El Comercio muestra que el 59% de los padres tiende a elegir escuelas privadas para inscribir a sus hijos. En contraste, el 39% de los padres están más dispuestos a dejar que sus hijos vayan a las escuelas públicas, Así mismo, según (GESTIÓN, 2020) destinan un promedio del 8% de los ingresos mensuales para pagar las mensualidades de los colegios privados que estas fluctúan entre los ciento cuarenta soles (s/.140.00) y mil quinientos ochenta y cuatro dólares americanos (US./ 1584.00).

En los últimos diez años, la demanda de escuelas privadas en el Perú ha aumentado considerablemente gracias a un desarrollo económico del país, a través del cual los padres tienen más oportunidades para invertir en la educación de sus hijos. En este proceso de expansión educativa, la provincia de Huarmey no es una excepción, especialmente debido a las necesidades de la clase media emergente. De hecho, a partir de 2016, hay más de 55 colegios privados sumando de los distritos de Juliaca y San Miguel. Sin embargo, se desconoce la rentabilidad de estas entidades económicas y el financiamiento que determina la sostenibilidad, en este sentido esta investigación tiene como objetivo determinar las características del financiamiento por parte de las instituciones financieras.

Por tanto, los colegios privados como las micro y pequeñas empresas han demostrado las características del financiamiento en el desarrollo y crecimiento de una empresa, es decir, competitividad y rentabilidad. Por las razones anteriores, el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las

micros y pequeñas empresas nacionales sector servicio y de la I.E. privada Nuevo Perú San Miguel, 2019?

Para dar solución al problema se trazó el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E. Privada Nuevo Perú - San Miguel, 2019. Para lograr el objetivo general, se han establecido los siguientes objetivos específicos:

- 1.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2019.
- 2.-Determinar las características del financiamiento de I.E. privada Nuevo Perú.
- 3.-Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E. Privada Nuevo Perú - San Miguel, 2019.

En cuanto a sus ingresos, los colegio particulares o privados que operan en el distrito de San Miguel son empresas pequeñas, pero tienen un gran potencial de capital de trabajo porque garantizan la inversión en infraestructura a través de créditos o préstamos, necesidades de seguridad y educación, para lo cual deben Construir más ambientes.

Asimismo, esta investigación nos dará ideas más claras y concretas sobre cómo se puede utilizar el financiamiento en las acciones de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios educativos. Considerando que este tipo de investigación brindará garantías a las entidades financieras para asegurar que sus fondos o capital estén en su lugar, esto significa el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas, que representan el 2% de las instituciones educativas privadas del país. El crecimiento se debe a la incapacidad del sector público para cumplir Los enormes cambios educativos provocados por la globalización.

Para completar el proyecto de investigación, se justifica porque brindará asistencia y servirá de base y antecedentes para futuras investigaciones sobre el financiamiento de las MYPES.

También se justifica porque nos permitirá conocer el financiamiento en las micro y pequeñas empresas.

Esta investigación tiene sentido porque nos permitirá comprender el nivel de resultados de los préstamos bancarios utilizados para la gestión financiera en el sector de servicios. En otras palabras, nos permitirá saber en qué medida los préstamos a corto o medio o largo plazo han mejorado los activos de la empresa en el sector educativo.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este proyecto de investigación se entiende por precedente internacional todo el trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier ciudad y país del mundo (excepto Perú). Utilice las mismas variables y unidades de análisis utilizadas en nuestra investigación.

Romero & Medina (2015) En su proyecto de investigación titulado Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro Chifas de santa y Coishco, 2013 de Mexico en su investigación, tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las Mypes del sector servicio - rubro chifas en las ciudades de Santa y Coishco, 2013. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/ transversal, se utilizó una población muestral de 5 Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 12 preguntas, a través de la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Referente al representante legal de la Mype: El 100% tiene la edad entre los 26 - 60 años. El 80% tiene ambos mitad por mitad estudios primarios y secundarios, y solo el 20% tiene estudios superiores no universitario. Referente a las MYPES: El

80% tiene de funcionamiento mitad por mitad de 1 año- 3 años y de 5 años- más y solo el 20% tiene de funcionamiento de 3 años- 5 años. El 100% estableció la creación de su MYPE por una oportunidad en el mercado. Referente al financiamiento: El 80% tiene financiamiento propio y el otro 20% tiene financiamiento de terceros. El 60% al no solicitar crédito de ninguna entidad, solo el 40% obtuvieron crédito mitad por mitad de una entidad bancaria y no bancaria. El 100% considera que las entidades bancarias les otorgan mayores facilidades. El 80% al no solicitar crédito de ninguna entidad, solo el 20% utilizó el crédito obtenido para el mejoramiento y/o ampliación de su local.

Y concluye Referente a los representantes legales de las mypes

“La totalidad de las mypes del sector servicio - rubro chifa de las ciudades de Santa y Coishco tiene edades entre los 26-60 años”

“La mayoría de los representantes de las mypes del sector servicio - rubro chifa de las ciudades de Santa y Coishco son del sexo masculino, los cuales tienen estudios primarios y secundarios”

Referente a las mypes “La mayoría de las mypes del sector servicio - rubro chifa de las ciudades de Santa y Coishco estableció la creación de su mype por una oportunidad en el mercado, los cuales tienen de 1, 3 a más de 5 años de funcionamiento”

Referente al financiamiento

“La mayoría de las mypes del sector servicio - rubro chifa de las ciudades de Santa y Coishco tiene financiamiento propio, aunque se considera que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades”

López Lindao & Farías Villón (2018) En su investigación titulada “ANÁLISIS DE ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIAL E INDUSTRIAL DE GUAYAQUIL” para optar por el título ingenierías en tributación y finanzas en la universidad de Guayaquil – México. En esta investigación resume: proyecto de investigación surgió a raíz del informe emitido por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) acerca de las perspectivas económicas de América Latina, el cual tiene un enfoque investigativo-

descriptivo, sobre la problemática que tienen los países latinoamericanos al momento de ser eficientes en cuanto al establecimiento de políticas claves para el desarrollo sostenido de sus economías, tomando como eje principal, o motor de producción a l sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Basándose, en que este sector económico conforma alrededor del 95% de las empresas constituidas en los diferentes países tanto americanos como europeos, siendo estos los principales promotores de plazas de trabajo, pero todo ello se ve contrastado con sus bajos niveles de producción, ya que, en relación a los respectivos Productos Internos Brutos de cada nación, no logran ser eficientes al momento de contribuir con una adecuada producción de bienes y servicios. En este proyecto de investigación se abarcará el análisis del por qué las pequeñas y medianas empresas solo logran subsistir dentro de los mercados locales, produciendo un estancamiento económico. Se tomará como base la falta de recursos monetarios para poder llevar a cabo proyectos de inversión y crecimiento que les permita mantenerse, posicionarse e incluso la posibilidad de llegar a los mercados internacionales. Y concluye 1. “En base a la investigación y los resultados obtenidos en ella, mediante la entrevista y encuestas, así como también la información bibliográfica, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros” 2. “De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción” 3.

“Bajo los datos obtenidos en las encuestas y por medio de la bibliografía y demás fuentes, denotamos que se puede lograr un mayor volumen de financiamiento a un menor coste financiero a través del mercado de valores, que para nuestro caso fue un ahorro de cerca del 2% y un ahorro de \$ 52 342.50 en cifras” 4. “La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio”

2.1.2. Nacionales

NAMUCHE CHAMAYA (2019) En su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA AGROVET ANDINA E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2018” para obtener el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Perú, en su investigación resume que tuvo como objetivo general: “Describir y determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Agrovvet Andina E.I.R.L. de Chimbote, 2018” . La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliografico-documental y de caso. Para realizar el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 8 preguntas cerradas, respectivamente; encontramos los siguientes resultados: **Respecto a la revisión bibliográfica (objetivo específico 1)**, “la mayor parte de los autores nacionales revisados, coinciden que la micro y pequeñas empresas utilizan el financiamiento adquirido para capital de trabajo y compra de activos y esto los ayuda a tener una mayor capacidad en crecimiento y desarrollo, además que estas empresas acuden mayormente a entidades no financieras porque estas les otorgan el crédito solicitado en menos tiempo y con menos garantía, pero en cambio los intereses son altos y el cobro es en corto plazo”. **Respecto a la empresa del caso de estudio**

(**objetivo específico 2**); “la empresa en estudio “Agrovet Andina E.I.R.L.” utilizo dos tipos de financiamiento propio y de terceros (financieras) siendo la segunda en corto plazo (2 años)”. **Para finalizar**, “se concluyó que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en general y de la empresa del caso de estudio fue propio y de terceros (financieras), también que estos financiamientos fueron de corto plazo y que la mayoría de empresas la utilizo como capital de trabajo”.

LÓPEZ (2017) En su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL RUBRO PANADERÍAS Y PASTELERÍAS DE HUARAZ, 2016” para obtener el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Perú, en su investigación resume el estudio surgió a partir del problema científico de investigación planteado como: ¿cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) del Sector Servicio - Rubro Panaderías y Pastelerías de la provincia de Huaraz, periodo 2016? teniendo por objetivo general: Describir las características del financiamiento en el ámbito de estudio. La investigación fue cuantitativa y descriptiva. Se tomó como muestra a 19 MYPE y se aplicó un cuestionario de 20 preguntas, obteniendo los siguientes resultados. En cuanto a las principales características del financiamiento se obtuvo que del 100% de los representantes legales se observa El 63% manifestaron que si utilizó un financiamiento interno para su empresa, el 37% no utilizó este financiamiento, el 74% si recurre a un financiamiento de las entidades bancarias, mientras que el 26% no recurre a las entidades bancarias para acceder a un financiamiento, el 63% invirtió en capital de trabajo, el 16% lo hizo para mejorar o ampliar su local y el 5% en activos fijos, el 84% los créditos solicitados fueron aceptados. Las conclusiones demuestran que en este tipo de negocios predomina el autofinanciamiento, sólo la cuarta parte accede al financiamiento bancario y dichos recursos lo utilizan en la compra de activos fijos para su negocio.

BRONCANO (2018) En su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO I.E.P. STELLA MARIS – HUARMEY 2016” Para obtener el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Perú, en su investigación nos resume que su investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E.P. Stella Maris de Huarney, año 2016. Esta investigación es descriptivo bibliográfico, documental y de caso, llegándose a los siguientes resultados en forma resumida: Con respecto al objetivo 01: Los autores determinan que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras no bancarias son la última fuente de financiamiento para capital de trabajo, esto se debería a las altas tasas de interés que cobran los bancos comerciales . Con respecto al objetivo 02: La Institución Educativa “Stella Maris”, en los diez últimos años ha requerido financiamiento principalmente crédito no bancario, en donde los préstamos que obtuvo han contribuido a ampliar sus ambientes con infraestructuras adicionales como campo deportivo con gras sintético, piscina en estos préstamos escalonados obtenidos contribuyó a la solución de necesidades muy importantes para la empresa, invirtiéndose en forma responsable y cumpliendo oportunamente con las deudas contraídas . Con respecto al objetivo específico 03: Tanto el objetivo 01 y 02 coinciden en determinar que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú en el sector de servicios se caracterizan por financiar su actividad económica con préstamos de terceros, especialmente a través de Cajas Municipales ; invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de sus locales, como en el caso de la Institución materia de estudio.

2.1.3. Antecedentes Regionales

QUINTO MEDINA (2016) En su tesis titulada “CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO, Y LA CAPACITACIÓN DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO LAVANDERÍA DE ROPA DEL DISTRITO DE JULIACA,

PERIODO 2015” para obtener el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Perú, en su investigación resume que surgió a partir del problema científico de investigación planteado como: ¿cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) del Sector Servicio - Rubro Panaderías y Pastelerías de la provincia de Huaraz, periodo 2016? teniendo por objetivo general: Describir las características del financiamiento en el ámbito de estudio. La investigación fue cuantitativa y descriptiva. Se tomó como muestra a 19 MYPE y se aplicó un cuestionario de 20 preguntas, obteniendo los siguientes resultados. En cuanto a las principales características del financiamiento se obtuvo que del 100% de los representantes legales se observa El 63% manifestaron que si utilizó un financiamiento interno para su empresa, el 37% no utilizó este financiamiento, el 74% si recurre a un financiamiento de las entidades bancarias, mientras que el 26% no recurre a las entidades bancarias para acceder a un financiamiento, el 63% invirtió en capital de trabajo, el 16% lo hizo para mejorar o ampliar su local y el 5% en activos fijos, el 84% los créditos solicitados fueron aceptados. Las conclusiones demuestran que en este tipo de negocios predomina el autofinanciamiento, sólo la cuarta parte accede al financiamiento bancario y dichos recursos lo utilizan en la compra de activos fijos para su negocio.

RAMOS QUISPE (2017) En su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE MYPES DEL SECTOR COMERCIO – ABARROTES DEL MERCADO CERRO COLORADO DEL DISTRITO DE JULIACA - 2015” para optar el grado académico de maestro en contabilidad y finanzas en la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez – Perú, en su investigación resume que La presente investigación tiene por objetivo describir la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MYPES del sector comercio – abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca 2015; es descriptiva básico teórica, se basó en una muestra de 24 MYPES de una población de 26, dedicados a comercializar abarrotes, se aplicó un cuestionario de 34 preguntas, se utilizó la encuesta y se obtuvo el resultado siguiente: Características de los

empresarios: el 92% adultos, el 96% sexo femenino, el 29% estudios secundarios completos, el 58% convivientes y el 87% comerciantes. Características de las MYPEs: el 59% está en actividad más de tres años, el 67% es formal, el 42% con 2 trabajadores permanentes y el 96% propósito es obtener ganancias. Características del financiamiento: el 96% recibieron crédito, el 83% del sistema no bancario, el 46% solicitó dos veces crédito, el 50% de cajas municipales, el 67% largo plazo, el 79% invierte en capital de trabajo y el 13% invierte en mejoramiento y ampliación del local. Características de la capacitación: el 54% no recibió capacitación para el crédito, el 17% recibió un curso de capacitación y el 25% en inversión de crédito financiero. Características de la rentabilidad: el 92% ratifica que el financiamiento mejora la rentabilidad empresarial y el 96% ratifica que la rentabilidad mejoró este último año .

2.2.Bases teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento

Saavedra, Tapia & Aguilar (2014), explican que existen diversas teorías sobre el financiamiento y la estructura de capital entre las cuales se resumen en el siguiente cuadro:

AUTOR/AÑO	TEORÍA	FUNDAMENTACIÓN	ESTUDIOS REALIZADOS
Donaldson (1961)	Teoría de la Jerarquía o el Pecking Order	Las empresas tienen financiamiento primero con recursos propios y más adelante acuden a créditos bancarios y al final emisión de acciones.	Mylers y Majluf(1984); Reid(2003); Holmes y Kent(1991), hemmen(2002), Cole(2013), Aktas, et al.(2011).

Westhon y Brigham(1981)	Teoría del ciclo de vida	Las diferentes etapas de la vida de las empresas concuerdan con sus distintas necesidades de financiamiento.	Berger yUdell(1998)
Jensen y Meekling(1976)	Teoría de la agencia	La presencia de la información asimétrica entre empresas o entidades financieras, origina varias percepciones de riesgo lo que da por resultado: tasas de interés elevadas, incremento en costos de monitoreo de crédito, daño moral y una selección adversa. Por lo que esto ocasiona que el financiamiento interno sea menos costoso que el financiamiento externo.	Hedges, et al.(2007), Pettit, R., & Singer, R. (1985)
Stiglitz y Weis(1981)	Teoría de racionamiento de crédito	La tasa de interés que aplican los bancos al momento de otorgar un crédito puede verse afectada por: El efecto de la selección adversa y efecto de incentivo	

Fuente: (María Luisa Saavedra García et al., 2014)

Como puede verse en el cuadro, la teoría de la jerarquía enfatiza la preferencia Los fondos para las PYME provienen principalmente de sus propios recursos, La teoría del ciclo de vida puede satisfacer las cambiantes necesidades de financiación introducción al desarrollo de la empresa; por otro lado, teoría de la agencia Enfatizar que la asimetría

de la información es la causa de las altas tasas de interés. Obligaciones que se imponen a las pymes a la hora de solicitar financiación, y finalmente El racionamiento del crédito muestra que las tasas de interés se ven afectadas por los factores selección adversa.

Salloun y Vigier (2015), sostienen que el núcleo de la teoría financiera se desarrolla bajo un conjunto de supuestos generalmente conocidos como los supuestos de mercado perfecto. De este conjunto de supuestos emergen conclusiones respecto a las decisiones de inversión y financiamiento de las firmas, que son elegantes y atractivas en su simplicidad La primera conclusión establece que las decisiones de inversión y financiamiento son separables y que las firmas pueden elegir entre todos los proyectos de inversión disponibles y rankear los mejores (mediante algún método), sin reparar en la forma en que dichos proyectos son financiados.

Alarcón (2008), nos muestra las teorías de la estructura financiera proponen la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. 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

La teoría de la evaluación del impacto financiero.

La evaluación de un proyecto de inversión implica determinar si produce el rendimiento esperado mediante un análisis de costo-beneficio y luego tomar la decisión de ejecutarlo o rechazarlo. La investigación financiera considerará la información de la investigación técnica y de mercado para obtener un flujo de efectivo positivo y un flujo de efectivo negativo en todo el alcance del plan, y evaluará la efectividad y calidad de la inversión del proyecto. Este estudio debe compararse con otras posibilidades de reasentamiento conocidas para estudiar la conveniencia de

invertir recursos financieros para el proyecto. Por lo general, la decisión final sobre la implementación efectiva del proyecto dependerá de las conclusiones de la investigación de mercado, técnica y financiera. (Penman 2012) en su investigación “Financial Statement Análisis and Security Valuation”.

En las teorías gerenciales según Briozzo (2009) nos comenta que en su explicación sobre la teoría de la estructura del capital precisa que "El objetivo de la empresa es la maximización de la tasa balanceada de crecimiento de la empresa, esto es, la maximización de la tasa de crecimiento de la demanda de los productos de la empresa y del crecimiento de su capital". La racionalización anterior opera con dos restricciones, una de ellas es "la existencia de un límite definido en la tasa de expansión gerencial eficiente". La seguridad en el trabajo por parte de los gerentes es la otra restricción que se refleja en "su preferencia por contratos de servicios, generosos proyectos de pensiones y su aversión por políticas que hagan peligrar su posición, debido a un incremento del riesgo de ser destituidos por los propietarios".

En la Teoría de inversión de interés con la tasa de utilidades según Mora Y Schupnik (2009) nos dice a diferencia de los neoclásicos que relacionan para efectos de inversión de interés con la tasa de utilidades, la inversión va a depender del crédito que se pueda captar. El monto de utilidades queda casi determinado por el volumen de inversión presente. Se vale de razones financieras, que le permiten determinar el volumen de utilidades. La falta de información confiable, el tiempo limitado y la poca habilidad de los gerentes para procesar la información y otras restricciones, ha dado pie a que las empresas no pueden actuar con la racionalidad global que implica la teoría tradicional de la empresa.

2.2.2. Teoría de la MYPE

El financiamiento de las MYPE o PYME en los países desarrollados: En los Estados Unidos, donde el segmento representa casi el 98% de todas las empresas con empleados, la Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña Empresa comenzó en 1994 a realizar un seguimiento del otorgamiento de préstamos a las PYME. Desde entonces, la cantidad de préstamos para pequeñas empresas (definidos por esa entidad como los préstamos menores de US\$1 millón) se multiplicó más de cuatro veces,

superando los 27 millones de préstamos valuados en más de US\$700 000 millones (o el 5% del PIB) en 2008 (Herrera, Limón y Soto, 2006).

El financiamiento de las MYPE en los países desarrollados: En los Estados Unidos, donde el segmento representa casi el 98% de todas las empresas con empleados, la Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña Empresa comenzó en 1994 a realizar un seguimiento del otorgamiento de préstamos a las PYME. Desde entonces, la cantidad de préstamos para pequeñas empresas (definidos por esa entidad como los préstamos menores de US\$1 millón) se multiplicó más de cuatro veces, superando los 27 millones de préstamos valuados en más de US\$700 000 millones (o el 5% de PIB) en 2008 (Herrera Limón y Soto, 2006).

El banco reorganizó su negocio en base a estos datos y dividió sus préstamos en dos programas: un programa de crédito (para brindar productos altamente estructurados para pequeñas y medianas empresas) y financiamiento para PyMEs (para brindar servicios más personalizados para grandes y pequeñas empresas).

Actualmente, el banco está mejorando sus funciones de gestión de relaciones con los clientes y SIA para utilizar la información de su cartera de inversiones existente para aumentar las ventas y desarrollar su propio modelo de calificación crediticia (Mitnik & Ordoñez, 2010).

Según Centty (2008) no solo en el Perú el sector de la micro y pequeña empresa es revalorizado y tomado en cuenta dentro del escenario económico y el panorama de las nuevas sociedades. A nivel mundial la revalorización del sector se dio a partir de los años 70 debido principalmente a cambios estructurales como el crecimiento de los servicios, es decir que el antiguo paradigma de que solo son empresas aquellas unidades de producción que producen bienes o tangibles cambia rotundamente desde que las facturaciones por servicios de consultorías empresariales, tratamientos clínicos, respaldo o soporte técnico y la valorización del conocimiento como factor de producción de riqueza; empiezan a generar riqueza y valor agregado a los intangibles que con el tiempo se comienzan a valorizar como un activo tanto como las infraestructuras o maquinarias en las principales economías .

En la actualidad las MYPE representan el 98% del total de empresas a nivel nacional, sin embargo, es el sector que no tiene apoyo económico, financiero ni en promoción,

entre otras, tampoco cuentan con una norma promotora, que les permitan competir en iguales condiciones (Huamán, 2011).

2.2.2.1. El financiamiento de la MYPE o PYME en América latina.

Según Zevallos (2003) En el caso de Argentina, el acceso al financiamiento fue el obstáculo más comúnmente señalado por los empresarios entrevistados, y también el más importante. Los aspectos considerados más relevantes, en cuanto a este ámbito, son las garantías, las altas tasas de interés y la ausencia de mecanismos para evaluar los préstamos dirigidos a pymes. Otros factores de menor importancia fueron la falta de líneas específicas para pymes, el exceso de exigencias formales por parte de los bancos y los elevados gastos administrativos para la tramitación de créditos .

En Colombia, el acceso al financiamiento es el tercer obstáculo más importante para los empresarios (luego de la violencia y los impuestos). En esta área, al igual que en Argentina, los siguientes se revelan como los aspectos más sensibles de la problemática: las garantías (insuficientes), los altos costos crediticios, los altos costos del sistema financiero (asociados a la relación entre el tamaño del crédito pyme y los costos fijos de los bancos, la concentración de los préstamos en los conglomerados empresariales, etcétera), la ausencia de capital de riesgo (por la carga tributaria para los inversionistas, el marco legal restrictivo, entre otras razones), la ausencia de mecanismos como el factoring y el leasing (los cuales tienden a no resultar debido al riesgo asociado, los pequeños montos y la poca información disponible), entre otros factores. En Costa Rica, el tema del acceso al financiamiento aparece en el tercer lugar de las prioridades de los empresarios, después de las elevadas cargas sociales y la ilegalidad. Por el lado de la oferta, se observa la existencia de Fuentes de financiamiento disponibles para las pymes; sin embargo, se reconoce la presencia de altos costos fijos en el sistema financiero que encarecen el crédito y, por tanto, su colocación. Además, no hay una definición homogénea para identificar a los sujetos de crédito, los trámites de aprobación son lentos (45 días sólo para obtener la documentación requerida por el sistema) y los gastos de formalización son altos (legalización de documentos, peritajes, etcétera).

Como en los países anteriores, el nivel de garantías reales es alto y no existe el concepto de cliente (no hay memoria sobre este), ya que cada nueva operación de un

mismo cliente pasa por el mismo trámite regular. En el caso de Chile, el financiamiento como obstáculo es considerado en el cuarto lugar de la jerarquía, luego de la competencia desleal, el funcionamiento del aparato estatal y la situación macroeconómica general. El problema no es tanto el acceso al financiamiento, sino las condiciones en que es otorgado. Lo más crítico para los empresarios son las garantías y las tasas de interés. Con menor frecuencia fueron mencionadas las altas comisiones, el tiempo invertido en los trámites y la falta de información. Estos obstáculos fueron señalados como causales de pérdida de negocio, retraso o cancelación de proyectos. Otro hecho relevante señalado por los empresarios entrevistados fue que su principal Fuente de financiamiento es el capital propio .

2.2.3. Norma reguladora de las instituciones educativas particulares o privadas.

Esta institución deberá cumplir con la Ley de Centros Educativos Privados N ° 26549 aprobada por D.S. N ° 009-2006-ED de 20 de abril de 2006, el Reglamento de Instituciones Educativas Privadas de Tecnología Básica y Educación Productiva y la “Ley de Promoción de la Inversión en Educación” (N ° 882). La Ley) y su reglamento de desarrollo tienen en cuenta las obligaciones, responsabilidades y sanciones que pueden involucrar las instituciones educativas privadas, por lo que en estos casos el Ministerio de Educación es el ente regulador.

2.2.4. Institución educativa Privada Nuevo Perú – San Miguel.

La institución "NUEVO PERÚ" de la provincia de San Román y Distrito de San Miguel es una institución educativa privada cuyo departamento de trabajo tiene como objetivo brindar servicios educativos altamente competitivos, la institución está ubicada en el Distrito de San Miguel urbanización Ciudad Nueva en la Av. Horacio Zeballos Games/ Av. Manco Capac s/n y cuenta con autonomía administrativa y financiera Creado por RD. N° 1110 Nivel inicial, N° 1109 Nivel Primario, N° 1108 Nivel secundaria – DREP, de fecha 21 de Junio del 2005.

La institución educativa privada Nuevo Perú ha sido reconocida formalmente ante los órganos competentes brindando servicios educativos. Para ello, se ha marcado metas

y objetivos específicos en el marco de la planificación estratégica, uno de los cuales es el Proyecto de Educación Institucional (PEI) de mediano plazo. Como herramienta de gestión, las más destacadas son:

Visión

La institución educativa privada Nuevo Perú al año 2030 debe ser una institución líder y acreditada en la formación básica regular y con una cultura de valores

Misión

Somos una institución particular que formamos a niños (as), adolescentes y jóvenes con amor, en y con valores, actitud de cambio, aptos para enfrentar los retos de un mundo cambiante.

Valores

- Autoestima
- Identidad
- Responsabilidad
- Respeto
- Higiene
- Perseverancia
- Creatividad
- Actitud De Cambio
- Pro Actividad

Estructura orgánica

La estructura orgánica de la institución Educativa Privada Nuevo Perú es la siguiente:

Órgano de Gobierno

Promotor

Órgano de Dirección

Director de la Institución Educativa

Órgano de Asesoramiento

Asistente Administrativo

Órgano de Línea

Profesores y/o Docentes

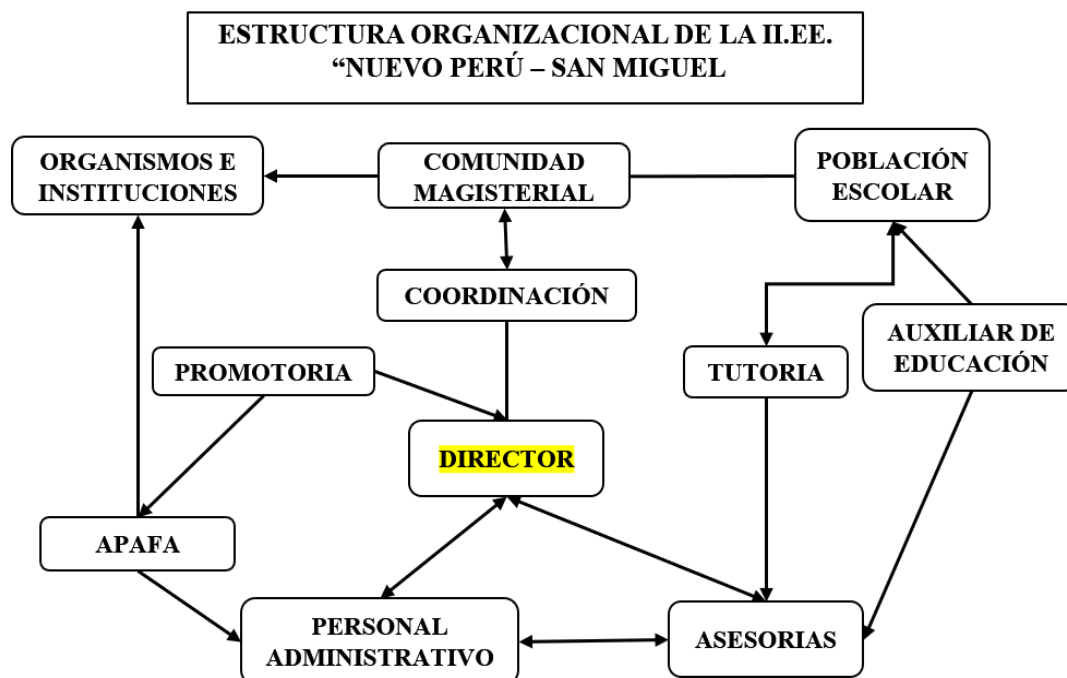
Órgano de apoyo

Secretaria

Personal Administrativo

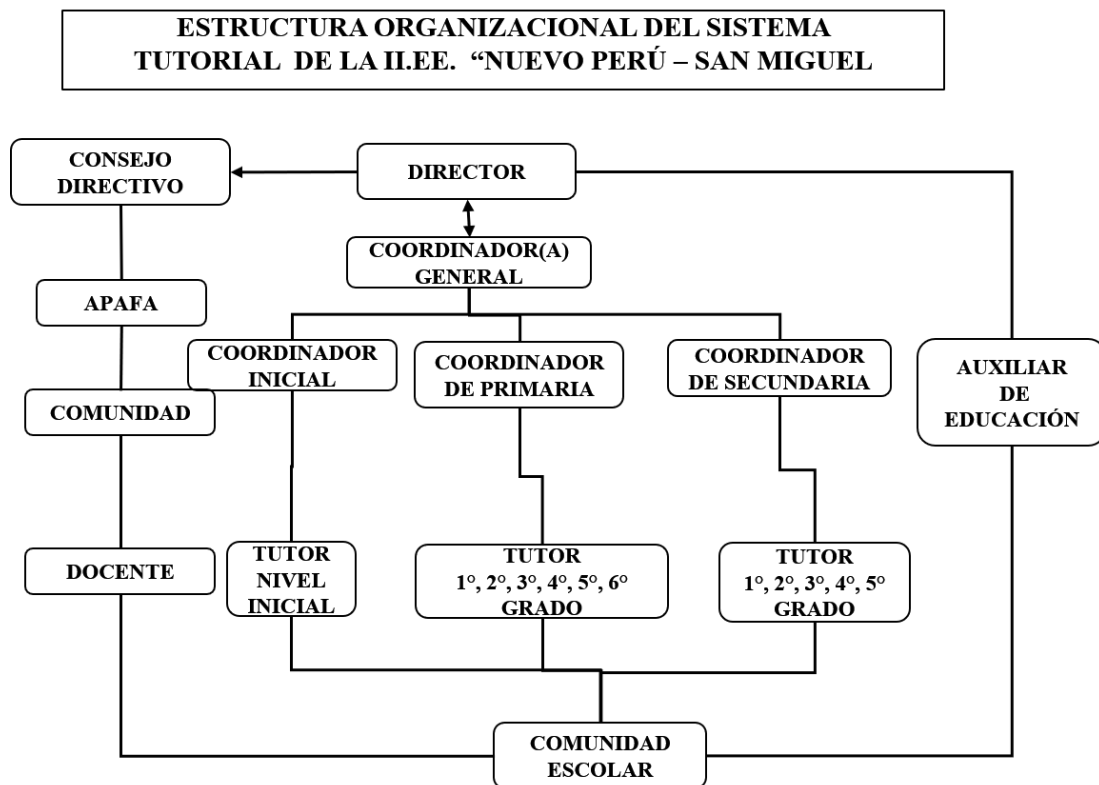
Comité de Padres.

Estructura Orgánica de la institución



Fuente: Institución educativa Nuevo Perú

Estructura Organizacional del sistema tutorial de la institución educativa



Fuente: Institución Educativa Nuevo Perú

2.3.Marco Conceptual

2.3.1. Definiciones de Micro y pequeña empresa.

(SUNAT, n.d.) La Ley MYPE es un texto de orden único de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y adquisición de empleo digno, estableciendo que la micro y pequeña empresa son unidades económicas integradas por personas naturales o jurídicas. Cualquier forma de organización empresarial contemplada en la ley vigente O forma de gestión, destinada a extraer, transformar, producir, vender bienes o prestar servicios

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, está refiriendo a las

Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

2.3.1.1. Características de las MYPE

MICROEMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANAEMPRESA
Ventas anuales hasta un monto máximo de 150 UIT	Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1,700 UIT	Ventas anuales superiores a 1,700 UIT y hasta el monto máximo de 2,300 UIT

Fuente: SUNAFIL

El incremento en el volumen máximo anual de ventas de las pequeñas empresas será determinado por el más alto decreto aprobado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor que la variación porcentual acumulada del PIB nominal durante el período antes mencionado.

El incremento en el volumen máximo anual de ventas de las pequeñas empresas será determinado por el más alto decreto aprobado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor que la variación porcentual acumulada del PIB nominal durante el período antes mencionado.

2.3.2. El financiamiento

2.3.2.1. Evolución de finanzas

Desde el principio, los administradores financieros deben luchar con la forma en que los inversores y acreedores evalúan a la empresa y cómo determinadas decisiones afectan sus respectivas valoraciones. Esto lleva al diseño de modelos de evaluación para la toma de decisiones financieras. Una situación interesante es que deberían mantenerse muchos modelos de valoración de dividendos desarrollados para la valoración de empresas en la década de 1950. Por ejemplo, el trabajo realizado por John Williams en 1938 ha estado en el campo financiero durante más de dos décadas. Sin embargo, los problemas de valoración causados por la década de 1950 llevaron a

una evaluación rigurosa de la estructura de capital de la empresa y la política de dividendos relacionada con la valoración general.

2.3.3. Definición de las finanzas

(Juan Cadillo, 2014) Nos dice que el término "finanzas" puede definirse como una serie de actividades a través de la toma de decisiones, la transferencia, el control, el uso y la administración del dinero y otros recursos valiosos. El término "finanzas" puede provocar diferentes respuestas, que van desde el interés y la curiosidad hasta el miedo y el dolor. Para la mayoría de las personas, las finanzas se consideran un asunto complicado, de difícil acceso y solo pueden ser manejados por académicos. De hecho, si tienes conocimientos financieros básicos, estos contenidos pueden resultar muy sencillos, interesantes y útiles.

Como cualquier asignatura profesional, las finanzas tienen principios básicos y principios básicos. Quizás el más profundo es la transferencia de dinero de personas con dinero a personas sin dinero. Los que tienen dinero quieren un rendimiento, mientras que los que no tienen dinero están dispuestos a pagar por ello. Las relaciones y actividades resultantes de este intercambio de recursos son una parte importante de las finanzas.

2.3.4. Funciones de las Finanzas

Según Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (2012) las funciones de las finanzas son las siguientes:

Planifica, organiza, dirige y controla de manera eficiente y eficaz, los recursos financieros de la empresa.

- procedimientos, formularios y normas que afecten el proceso administrativo en el área de su competencia.
- Administra todos los ingresos de la empresa.

- Vela por la relevancia, confiabilidad, comparabilidad y consistencia de la administración financiera.
- Aplica a las operaciones patrimoniales, los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- Presenta informes mensuales y anuales de la ejecución de los diferentes programas bajo su responsabilidad.
- Planifica el pago quincenal de los salarios de todo el personal de la Institución.
- Asegura que se efectúen los descuentos a los salarios de los empleados por diversos motivos.
- Confecciona y tramita los cheques destinados para el pago de las distintas cuentas de la empresa.
- Elabora proyecciones de ingresos y gastos estimados para la elaboración del Anteproyecto de Presupuesto.
- Administra y controla los ingresos y egresos de los diferentes fondos que se manejan en la empresa, al igual que las recaudaciones recibidas por diferentes conceptos.
- Revisa, consolida y aprueba el Plan Anual de actividades y el Anteproyecto de Presupuesto de su Dirección.

Así mismo, LÓPEZ (2017) quien cita a Club Planeta (2013) “en su artículo; Fuentes de Financiamiento, manifiestan que el financiamiento posee ciertas Fuentes de obtención, como son:

Los ahorros de uno mismo: Para la mayoría de las empresas, la principal fuente de capital proviene de los ahorros y otras formas de recursos personales.

Las tarjetas de crédito también se utilizan a menudo para satisfacer las necesidades del negocio.

los parientes y las amistades: Las fuentes privadas como amigos y familiares son otra forma de obtener dinero. No hay interés o la tasa de interés es muy baja cuando se brinda, lo cual es muy beneficioso para iniciar operaciones. Bancos y cooperativas de

crédito: Las fuentes de financiación más habituales son los bancos y las cooperativas de crédito. Dichas instituciones solo otorgarán préstamos si demuestra que su solicitud es suficientemente razonable.

Las entidades con capital de inversión: Estas empresas brindan asistencia a empresas que se están expandiendo y / o creciendo a cambio de acciones o parte de su capital.

2.3.5. Tipos de Financiamiento.

Según LÓPEZ (2017) quien cita a Club Planeta (2013), en su tesis ; Financiamiento a corto plazo: divide al financiamiento a corto plazo:

Crédito comercial: Es el uso de las cuentas por pagar de la empresa y los pasivos acumulados a corto plazo (como impuestos por pagar, cuentas por cobrar y financiamiento de inventarios) como fuente de recursos.

Créditos bancarios: La empresa obtiene este tipo de financiación a corto plazo a través de un banco que ha establecido una relación funcional con el banco.

Línea de crédito: Esto significa que siempre hay fondos disponibles en el banco, pero dentro de un período predeterminado.

Papeles comerciales: Dichas fuentes de financiamiento a corto plazo incluyen pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas adquiridas por bancos, compañías de seguros, fondos de pensiones y empresas industriales que desean invertir en recursos temporales excedentes en el corto plazo.

Financiamiento por medio de la cuenta por cobrar: Implica la venta de las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (el agente de ventas o comprador de las cuentas por cobrar) de acuerdo con un acuerdo preestablecido con el fin de obtener recursos para la inversión.

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiación se utiliza el inventario de la empresa como garantía del préstamo, en este caso si la empresa deja de cumplir, el acreedor tiene derecho a la garantía.

Según LÓPEZ (2017) quien hace cita a Club Planeta (2013) en su tesis; El financiamiento a largo plazo, está conformada 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: Un contrato negociado entre el propietario (acreedor) de los bienes y la empresa (el arrendatario) que permite que el contrato utilice los bienes dentro de un período determinado y pague una determinada renta. Las disposiciones pueden ser diferentes, según las partes. Situación y necesidades.

LÓPEZ (2017) quien también hace una cita a Pérez y Campillo (2013) en su tesis nos indica que el Financiamiento, puntualiza que en nuestro país existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diverso tipo, a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

Instituciones financieras privadas: bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

Instituciones financieras públicas: bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.

Entidades financieras: este es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

2.3.6. Metas de las finanzas

Las finanzas tienen que ver con las decisiones personales que tomamos con eficiencia.

- **Mejorables**

El poder de determinar su progreso lo anima a seguir adelante y a alcanzar su meta.

Declaración General de la Meta: "Voy a aumentar mi meta de ahorro cada año".

Declaración Mejorable de la Meta: "Cada año voy a ahorrar 10 por ciento más que el año anterior".

- **Específicas.** Indique exactamente lo que quiere lograr, cómo lo va a hacer, y cuándo quiere lograrlo. *Declaración General de la Meta:* "Quiero mejorar mis finanzas".

- **Tangibles.** Una meta debe poder medirse para que se sepa cuándo se ha logrado. *Declaración General de la Meta:* "Voy a pagar la mayor parte de mi deuda de tarjeta de crédito lo más pronto posible".

Declaración Tangible de la Meta: "En los próximos seis meses, voy a pagar tres de mis cinco facturas de tarjeta de crédito en su totalidad".

- **Alcanzables.** ¿Es la meta realista para usted? No ignore sus limitaciones. Sus metas deben ser tareas que se pueden lograr de manera razonable. *Declaración General de la Meta:* "Manejando bien mi dinero el próximo año seré millonario".

Declaración Alcanzable de la Meta: "Manejando bien mi dinero el próximo año no tendré deudas, y tendré un fondo de emergencia correspondiente a tres meses de gastos".

- **Superables.** Independiente de sus capacidades, asegúrese de que es capaz de cumplir con esta meta sin perjudicar el resto de sus obligaciones.

Declaración General de la Meta: "Voy a ahorrar".

2.3.7. Rentabilidad

Según Economipedia (2019) La rentabilidad se refiere a los ingresos que se han obtenido o se pueden obtener de la inversión. En el campo de la inversión y los negocios, este es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de la inversión y la capacidad de la empresa para reembolsar los recursos financieros utilizados. Podemos distinguir rentabilidad económica y financiera.

2.3.7.1. Rentabilidad económica

La rentabilidad de la economía o la inversión es una forma de medir el desempeño de los activos de una empresa en un período de tiempo determinado, independientemente de su situación financiera. Al definir los indicadores de rentabilidad económica, nos encontramos con que existen tantas posibilidades como el concepto de resultado y el concepto de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin un análisis excesivo de los detalles, el resultado antes de intereses e impuestos se suele considerar como el concepto de resultado, como el concepto de inversión y como los activos totales en el estado promedio.

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

Independientemente de los gastos financieros ocasionados por la financiación de terceros y el impuesto de sociedades, los resultados antes de intereses e impuestos se suelen determinar junto con los resultados del año en curso. Al eximir los gastos del impuesto de sociedades, pretende medir la eficiencia de los métodos utilizados, independientemente del tipo de impuesto, que también puede variar según el tipo de empresa.

2.3.7.2. Rentabilidad financiera

En la literatura inglesa, la rentabilidad de las finanzas o del capital social se denomina rendimiento sobre el capital social (ROE), que es una medida del rendimiento del

capital social (en un determinado período de tiempo) y suele ser independiente de la distribución de resultados. Al calcular la tasa de beneficio financiero, a diferencia de la tasa de beneficio económico, la diferencia en la expresión de cálculo es pequeña. Los más comunes son los siguientes:

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

Como concepto de resultado, la expresión más utilizada es la expresión de la utilidad neta, que se utiliza como resultado del ejercicio.

De acuerdo a estas características el I.E.P. “NUEVO PERÚ” cuenta con 30 docentes y 6 administrativos y de acuerdo al promedio de sus ingresos se le considera como una pequeña empresa.

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de investigación

El diseño de la presente investigación fue cualitativo descriptivo, bibliográfica, documental y de caso.

3.2. Población y Muestra.

Población: En este caso nuestra investigación fue descriptiva, bibliográfica-documental y de caso la población es la empresa.

Muestra: Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, la muestra es el dueño de la empresa.

3.3. Definición y Operacionalización de las variables.

No aplicó.

3.4. Técnica e instrumentos.

3.4.1. Técnica.

Para el recojo de información para el objetivo específico 1 se utilizó la revisión bibliográfica documental y para el objetivo específico 2 se utilizó la técnica de entrevista.

3.4.2. Instrumento.

Para el recojo de información para el objetivo específico 1 se utilizó el instrumento de fichas bibliográficas y para el objetivo específico 2 se utilizó un cuestionario aplicado al promotor de la I.E. Privada Nuevo Perú quien es el dueño de la institución educativa.

3.5. Matriz de consistencia.

Ver anexo 01

3.6. Principios éticos.

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, ciñéndonos a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de las empresas del rubro servicio.

La presente investigación se basó con el código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2019.

CUADRO 1

AUTORES	RESULTADOS
Olaza & Medina, (2015)	Determinó que la creación de las MYPES es por una oportunidad en el mercado y el 80% tiene financiamiento propio y solo el 20% tiene financiamiento de terceros.
Lindao & Villón (2018)	Verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las MYPES, ya que conlleva un menor coste.
NAMUCHE CHAMAYA (2019)	Concluye que las MYPES en general y de la empresa del caso de estudio el financiamiento fue propio y de terceros, también los financiamientos fueron de corto plazo y las empresas lo utilizaron como capital de trabajo.
LÓPEZ (2017)	Determinó que las MYPES utilizan el financiamiento adquirido para el capital de trabajo y compra de activos y esto los ayuda a tener una mayor capacidad en crecimiento y desarrollo.
QUINTO MEDINA (2016)	Demuestra que en las MYPES rubro lavanderías predomina el autofinanciamiento, sólo el 25% accede al financiamiento bancario y dichos recursos lo utilizan en la compra de activos fijos para su negocio.
RAMOS QUISPE (2017)	Determina que el financiamiento es esencial para el desarrollo y progreso de las microempresas, por lo que a mayor inversión se obtiene mayor rentabilidad y concluye que la rentabilidad producida es directamente proporcional al financiamiento y capacitación recibida.
BRONCANO LUNA (2018)	Determina que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú en el sector de servicios se caracterizan por financiar su actividad económica con préstamos de terceros, especialmente a través de Cajas Municipales; invirtiendo el

	crédito obtenido en mejoramiento o ampliación de sus locales, como en el caso de la Institución materia de estudio
--	--

Fuente: Elaboración propia de acuerdo a los antecedentes nacionales, regionales y locales del presente trabajo de investigación.

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la I.E. Privada Nuevo Perú - San Miguel, 2019.

CUADRO 2

	SI	NO	OBSERVACIÓN
¿Cómo financia a la MYPE?			
a) Con financiamiento propio.	X		
b) Con financiamiento de terceros.	X		
Si el financiamiento es de terceros: ¿A qué entidades recurre para obtener financiamiento?			
a) Entidades bancarias.	X		
b) Entidades no bancarias.		X	
c) Prestamistas usureros.		X	
Nombre de la entidad bancaria			Mibanco, Scotiabank
Tasa de interés del crédito bancario			
a) 5.00 – 8.00 %		X	
b) 8.00 - 11.00%		X	

c)11.00 – 14.00%		X	
d)14.00 a más	X		Anual
Monto solicitado en las entidades bancarias.			
a) Mibanco	X		120000.00
b) Scotiabank	X		90000.00
Tiempo de crédito solicitado			
a) Corto plazo		X	
b) Largo plazo	X		
Año en que solicitó el crédito			
a) 2005 – 2010		X	
b) 2011 – 2014	X		90000.00
c) 2015 - 2020	X		120000.00
¿En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo usted?			
a) Capital de trabajo		X	
b) Mejora de local	X		
c) Activo fijo	X		
¿El crédito financiero que obtuvo contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de la MYPE?			
Cual fue el porcentaje..... (%)			60%

¿La rentabilidad de la institución educativa ha mejorado en los 2 últimos años?	X		

Fuente: Elaboración propia en base de la entrevista y cuestionario aplicado el promotor de la empresa del caso.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E. Privada “NUEVO PERÚ” de San Miguel, 2019.

CUADRO 03

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Respecto al financiamiento	El financiamiento es esencial para el desarrollo y progreso de las microempresas, por lo que a mayor inversión se obtiene mayor rentabilidad, y la rentabilidad producida es directamente proporcional al financiamiento y capacitación	En la MYPE de estudio el señor promotor afirmó que el financiamiento es de suma importancia ya que les permitió tener una mayor rentabilidad y así lograr las metas y objetivos.	Sí coincide

	<p>recibida (RAMOS QUISPE, 2017)</p>		
	<p>La mayoría de las MYPE del sector servicio tiene financiamiento propio, aunque se considera que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades (Romero Olaza & Centurión Medina, 2015)</p>		
<p>Respecto a la forma de financiamiento</p>	<p>Los autores revisados señalan que la mayor cantidad de MYPES recurren al financiamiento externo o de terceros, generalmente a través las Cajas Municipales y Financieras que otorgan préstamos a corto plazo y sin muchas exigencias como lo hacen los</p>	<p>El señor promotor quien es dueño de la Institución Educativa afirmó que es una MYPE y expresa que ha financiado su actividad económica con financiamiento propios y financiamiento de terceros que fue préstamos bancarios.</p>	

	<p>bancos comerciales y una menor cantidad al financiamiento propio</p> <p>(BRONCANO LUNA, 2018), (LÓPEZ, 2017)(LÓPEZ, 2017; QUINTO MEDINA, 2016)</p>		Sí coincide
Plazo de financiamiento	<p>(NAMUCHE CHAMAYA, 2019) concluye en su investigación con la mayoría de autores de sus antecedentes afirman que la mayor parte de MYPES recurren al financiamiento de terceros que son cajas municipales o financieras y estas son otorgadas a corto plazo sin muchos requisitos.</p>	<p>En la MYPE de investigación el señor promotor quien es el dueño nos afirma que en el financiamiento de terceros recurrió a las entidades bancarias y estas le dieron plazo mayor de 3 años que es a largo plazo.</p>	No coincide
En qué lo invierten	<p>Los autores revisados afirman que la mayor cantidad de</p>	<p>La institución Educativa al igual que la mayoría de las micro y</p>	

	MYPES invirtieron su financiamiento en activos fijos, capital de trabajo y ampliación o mejoramiento de sus locales	pequeñas empresas viene trabajando con el financiamiento de terceros para el mejoramiento de su local que es esencial por ser sector educativo y también en activos fijos.	Sí coincide.
--	---	--	--------------

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

4.2. Análisis de resultados:

4.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

(BRONCANO LUNA, 2018; LÓPEZ, 2017; NAMUCHE CHAMAYA, 2019; QUINTO MEDINA, 2016), dichos autores coinciden en que las MYPES utilizan financiación interna y externa. Como financiación interna utilizan el financiamiento propio y como financiación externa la mayoría de las MYPES optan por la financiación de cajas municipales por ser más rápida y tener menos requisitos. También afirman que las MYPES con el financiamiento obtenido sobresalen ya que lo invierten en activos fijos, capital de trabajo o mejoramiento de sus locales.

4.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Para hacer los análisis de los resultados del objetivo específico 2, se ha tomado en cuenta los factores que influyen en el financiamiento de la empresa del caso estudiado:

La institución educativa Privada Nuevo Perú, en los últimos 11 años ha optado por el financiamiento interno que fue financiamiento propio y posteriormente optó por el financiamiento externo por entidades bancarias, donde el préstamo obtenido se invirtió en el mejoramiento de la infraestructura institucional y la adquisición de activos fijos como equipos de cómputo y laboratorio. Estos préstamos escalonados contribuyeron

a la solución de importantes necesidades para la institución también permitiendo la mejora de los ingresos y utilidades, invirtiendo de forma responsable.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

En cuanto a la comparación de resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

La mayoría de los elementos que comparan el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2 coinciden, los investigadores revisados cuyos resultados del objetivo específico 1 determinaron que la mayoría de las micro y pequeñas empresas en Perú rubro servicios se caracterizan por financiar sus actividades económicas a través de préstamos de terceros, especialmente a través de las cajas municipales o entidades bancarias; al igual que con la empresa de estudio, el crédito obtenido se utilizó para mejorar y/o ampliar el local institucional. De igual manera la institución educativa como micro y pequeña empresa no tiene problemas en el financiamiento, pues cumple con la mayoría de los factores que permiten a empresa estudiada realizar una adecuada financiación; es decir, tiene la oportunidad de obtener financiamiento de terceros principalmente bancarios y finalmente invertir el crédito obtenido en la compra de activos fijos y la mejora y/o ampliación del local institucional en comparación con las otras empresas estudiadas por distintos autores coincide totalmente.

V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Con el fin de cumplir con el objetivo principal del estudio, describiendo las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E. Privada Nuevo Perú de San Miguel, 2019 se llegó a las siguientes conclusiones:

5.1. Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores peruanos, se concluye que las entidades financieras analizan la capacidad de pago de las MYPES para cumplir con el pago y los intereses generados. Las micro y pequeñas empresas necesitarán un conjunto de requisitos acceder al financiamiento de una entidad financiera.

También concuerda con los resultados obtenidos por diferentes investigadores que determinan que las micro y pequeñas empresas de nuestro país se caracterizan por financiar diversas actividades económicas en el rubro de comercio o servicios, y estas actividades dependen de financiamiento sea propio o de terceros. Debido a la informalidad de una gran cantidad de las micro y pequeñas empresas su mejor opción son las cajas municipales.

En este caso, las Cajas Municipales realizan una rápida asignación de capital, la mayoría de corto plazo, lo que significa que las micro y pequeñas empresas contarán con el financiamiento para invertir, ya sea como capital de trabajo, para incrementar activos o mejorar el local.

5.2. Respecto al objetivo específico 2:

En cuanto a los resultados obtenidos por medio de la entrevista que se aplicó al dueño de la institución educativa Privada Nuevo Perú, la institución se dedica a la prestación de servicios educativos, que inició sus actividades económicas el 2005 con financiamiento propio en los niveles de educación inicial, primaria y secundaria.

Según lo que manifiesta el dueño quien es el promotor de la institución es una micro y pequeña empresa, que se caracteriza en haber utilizado financiamiento propio y de terceros que fue a través de crédito bancario de s/. 90000.00 del banco Scotiabank en el año 2011 y un monto de s/. 120000.00 en el banco Mibanco en el año 2015 siendo

los préstamos de largo plazo cada uno, con ello pudo solucionar problemas de ampliación de activos fijos y ampliación de infraestructura.

5.3. Respecto al objetivo específico 3:

De las comparaciones analizadas de investigadores internacionales y nacionales se afirma que la mayor parte se han dedicado a caracterizar el financiamiento y establecer que las micro y pequeñas empresas del Perú acuden al financiamiento de terceros, siendo la mayoría mediante entidades no bancarias y en una minoría mediante entidades bancarias. Varias micro y pequeñas empresas han utilizado los créditos obtenidos para adquirir activos fijos, capital de trabajo y en mejoramiento de sus locales, en comparación con el caso de la empresa de estudio coincide en que ha invertido parte de su crédito en infraestructura y la otra parte en activos fijos que le ha permitido desarrollarse.

5.4. Conclusión general:

Tanto en las MYPES del sector servicio en el Perú y la empresa en estudio “ I.E. Privada Nuevo Perú” del distrito de San Miguel, cuentan con dos formas de financiamiento: financiamiento propio y financiamiento de terceros, siendo la más recorrida las cajas municipales y financieras que dan el préstamo a corto plazo sin muchos requisitos o exigencias pero con tasas de interés elevadas, en cambio las entidades bancarias piden más requisitos para acceder a los préstamos pero las tasas de interés son más cómodas; y estos préstamos obtenidos son invertidos en capital de trabajo, activos fijos o mejoramiento de local, lo que les permite obtener mayores utilidades y mayor crecimiento empresarial.

5.5.Recomendaciones

Recomendación 1.-Se recomienda al gobierno o entidades financieras a brindar una asesoría a los microempresarios y empresarios ya que estos son la columna vertebral de toda la economía peruana sobre la importancia de la formalización de sus empresas.

Recomendación 2.-Se le recomienda a la Institución educativa privada Nuevo Perú de acuerdo a los activos acumulados a convertirse como dice en su visión ser una institución líder en la educación, también a conseguir otro financiamiento para seguir mejorando la infraestructura y calidad de ambientes de estudio y con ello mejorar la calidad de prestación de servicio y por ende tener mayor rentabilidad. También el pago de las cuotas en la fecha prevista del contrato para poder mantener un buen historial crediticio.

Recomendación 3.- Se recomienda fomentar el apoyo a las micro y pequeñas empresas de este rubro que están en vías de desarrollo la formalización para acceder al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayores facilidades para cumplir los requisitos de las entidades bancarias y así acceder a los créditos a largo plazo y con una tasa de interés mucho menor que las cajas municipales.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias Bibliográficas:

- América economía. (n.d.). Ventas de las mypes peruanas representan 19% del PIB, pese a que la mayoría está en la informalidad | AméricaEconomía | AméricaEconomía. Retrieved December 5, 2020, from <https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/ventas-de-las-mypes-peruanas-representan-19-del-pib-pese-que-la-mayoria>
- BRONCANO LUNA, M. S. (2018). *Facultad De Ciencias Contables Financieras Y Administrativas Escuela Profesional De Contabilidad*. 152. <https://doi.org/1>
- CATACORA AMPARO, M. (2013). *Modelo de gestión para la competitividad de las MYPES de la región Puno*. Retrieved from <http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/276/EPG440-00440-01.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- comexperú. (2019, June 5). ComexPerú - Sociedad de Comercio Exterior del Perú. Retrieved January 21, 2021, from <https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis>
- congreso de la republica. *Ley Orgánica de Gobiernos Regionales LEY N° 27867*. , (2008).
- Economipedia. (2019). Rentabilidad - Qué es, definición y significado | Economipedia. Retrieved December 19, 2020, from <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- GESTIÓN, N. (2020). El 75% de colegios privados elevará pensiones este año | ECONOMIA | GESTIÓN. *GESTIÓN*. Retrieved from <https://gestion.pe/economia/empresas/el-75-de-colegios-privados-eleva-sus-pensiones-48-en-promedio-este-ano-noticia/>
- Juan Cadillo. (2014). Realidad Aumentada Perú | Educación, Sistemas, Redes y TIC. Retrieved December 19, 2018, from 6 de Junio website: <https://conocimientoysistemas.wordpress.com/category/realidad-aumentada-peru-2/page/1/>

- LÓPEZ, L. (2017). *Financieras Y Administrativas*. Retrieved from http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/CONTROL_INTERNO_ADMINISTRATIVO_SANCHEZ_ADANAQUE_ENID_YAQUE_LINE.pdf?sequence=1
- López Lindao, J. I., & Farías Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Retrieved from <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas de Financiamiento para PYMES.pdf>
- Louffat Enrique. (2012). *Administración: fundamentos del proceso administrativo* | Publicaciones | ESAN. Retrieved December 5, 2020, from <https://www.esan.edu.pe/publicaciones/libros/2012/administracion-fundamentos-del-proceso-administrativo/>
- María Luisa Saavedra García, Blanca Tapia Sánchez, & María de los Ángeles Aguilar Anaya. (2014). *El Problema del Financiamiento de la PYME en el Distrito Federal Área Temática: Emprendimiento y Creación de pequeñas y medianas empresas*. Retrieved from <http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.01.pdf>
- NAMUCHE CHAMAYA, A. G. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Lubricantes América" - Chimbote, 2017*.
- QUINTO MEDINA, C. (2016). *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO, Y LA CAPACITACIÓN DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO LAVANDERÍA DE ROPA DEL DISTRITO DE JULIACA, PERIODO 2015*.
- RAMOS QUISPE, L. A. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE MYPES DEL SECTOR COMERCIO – ABARROTES DEL MERCADO CERRO COLORADO DEL DISTRITO DE JULIACA - 2015* (UANCV). Retrieved from http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/1750/T036_41761370.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Romero Olaza, F. S., & Centurión Medina, R. Z. (2015). *Caracterización del*

financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco, 2013 (Universidad Católica Los Angeles de Chimbote; Vol. 6).

<https://doi.org/10.21895/incres.2015.v6n2.09>

SUNAT. (n.d.). MYPES. Retrieved December 19, 2020, from

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

comexperú. (2019, June 5). ComexPerú - Sociedad de Comercio Exterior del Perú.

Retrieved January 21, 2021, from <https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis>

6.2. ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, caso I.E.P. Nuevo Perú-San Miguel, 2019”

Título del proyecto	Enunciado del problema	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, caso I.E.P. Nuevo Perú-San Miguel, 2019”	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas nacionales del sector servicio y de la I.E. Privada Nuevo Perú - San Miguel, 2019?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E.P. Nuevo Perú San Miguel, 2019	1.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2019. 2.-Determinar las características del financiamiento de I.E.P. “Nuevo Perú. 3.-Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E.P “Nuevo Perú” San Miguel, 2019.	No aplica No corresponde a la investigación por ser una investigación descriptiva	FINANCIAMIENTO	1.-TIPO DE INVESTIGACIÓN Cualitativo 2.-NIVEL DE INVESTIGACIÓN Descriptivo 3.-DISEÑO DE INVESTIGACIÓN No experimental descriptivo 4.-POBLACIÓN Y MUESTRA Población: La empresa Muestra: Promotor 5.-TECNICA E INSTRUMENTOS Técnica: Entrevista Instrumento: Cuestionario

ANEXO 2

Cuestionario Aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

EL PRESENTE CUESTIONARIO ES APLICADO AL DUEÑO, GERENTES O REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE DEL AMBITO DE ESTUDIO.

TIENE POR FINALIDAD RECOGER INFORMACIÓN DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA PRIVADA NUEVO PERÚ PARA DESARROLLAR EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN DENOMINADO: "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES SECTOR SERVICIO, CASO I.E.P. "NUEVO PERÚ"-SAN MIGUEL, 2019"

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

ENCUESTADOR: RIDER JUAN DE LA CRUZ COAQUIRA. Estudiante de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

NOMBRE DEL PROPIETARIO DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA PRIVADA "NUEVO PERÚ"

ARCADIO DE LA CRUZ PACORI - PROMOTOR

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE:

1.1. Edad del representante de la empresa.

- a) 18 a 30
- b) 30 a 45
- c) 45 a 60
- d) Más de 60 años

1.2. Sexo.

- a) Masculino
- b) Femenino
- c) Otro

1.3. Estado civil.

- a) Soltero
- b) Casado
- c) Conviviente
- d) Divorciado
- e) Otro:

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES

2.1. Antigüedad de la MYPE.

- a) 1 a 5 años
- b) 6 a 10 años
- c) 11 a 15 años
- d) Más de 16 años

2.2. La MYPE (Mediana y pequeña empresa) es:

- a) Formal.
- b) Informal.
- c) Está en proceso de Formalización.

2.3. Número de trabajadores en la MYPE.

- a) 0 a 15 trabajadores.
- b) 16 a 30 trabajadores.
- c) 31 a 45 trabajadores
- d) Más de 45 trabajadores

2.4. La mediana y pequeña empresa se formó para:

- a) Dar empleo a la familia
- b) Generar ingresos para la familia
- c) Maximizar ganancias

III. CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA.

3.1. ¿Cómo financia a la MYPE? (Puede marcar las 2 opciones)

- a) Con financiamiento propio.
- b) Con financiamiento de terceros.

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

- a) Entidades bancarias.
- b) Entidades no bancarias (Cajas municipales, cooperativas u otros)
- c) Prestamistas usureros.

3.3. Respecto a la pregunta anterior: ¿cuál es el nombre de esa entidad?

Mibanco y Scotiabank

3.4. Tasa de interés del crédito obtenido (porcentaje del interés %):

En Mibanco 16 % y Scotiabank 18 % - Anual

3.5. ¿Cuál es el monto del crédito solicitado?

En Mibanco \$/120 000.00 y Scotiabank \$/90 000.00

3.6. Tiempo de crédito solicitado:

- a) El crédito fue a corto plazo.
- b) El crédito fue a largo plazo.

3.7. En qué fue invertido el crédito financiero:

- a) Capital de trabajo
- Activos fijos
- Mejoramiento y/o ampliación de local

IV. RENTABILIDAD DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA

4.1. ¿El crédito financiero que obtuvo, contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa?

- Sí
- b) No

4.2. La rentabilidad de su institución ha mejorado en los 2 últimos años.

- Sí
- b) No

Pregunta opcional: Una breve reseña histórica de la institución educativa.

La institución Educativa fue creada en el 2004 pero la resolución salió en el 2005 y en el aspecto del financiamiento se empezó con financiamiento propio con la venta de terrenos y muebles para la compra del mobiliario institucional porque al inicio las entidades bancarias no accedían a los préstamos que se requería. Ya en unos años cuando la institución se movió bien accedieron a los préstamos pero con intereses bastante altas y en el año 2011 se hizo préstamos de gran cantidad para la construcción del local institucional propio, pero gracias a esos préstamos se logró mejorar en muchos sentidos a la institución educativa.

"UN
EMPREDEDOR
VE OPORTUNIDADES
DONDE
OTROS SOLO VEN
PROBLEMAS"

- Michel Gerbe

MUCHAS GRACIAS POR TU PARTICIPACIÓN

20 de diciembre de 2020